

**PROGRAMA DE MEJORA DE LA INFORMACIÓN  
Y PROCEDIMIENTOS DE LOS BANCOS  
CENTRALES EN EL ÁREA DE REMESAS**

**BARBADOS**

JUNIO DE 2010





**PROGRAMA DE MEJORA DE LA INFORMACIÓN  
Y PROCEDIMIENTOS DE LOS BANCOS CENTRALES  
EN EL ÁREA DE REMESAS**



**PROGRAMA DE MEJORA DE LA INFORMACIÓN  
Y PROCEDIMIENTOS DE LOS BANCOS CENTRALES  
EN EL ÁREA DE REMESAS**

**BARBADOS**

**CENTRO DE ESTUDIOS MONETARIOS LATINOAMERICANOS  
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES –  
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO**

Primera edición en español, 2010

Publicado también en inglés

Derechos exclusivos en español reservados conforme a la ley

© Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, 2010

Durango 54, México, D. F., 06700

ISBN 978-607-7734-12-3

*Impreso y hecho en México*

## Prefacio

La importancia del flujo de remesas internacionales para las economías de América Latina y el Caribe se ha incrementado sustancialmente, tanto en términos de estabilidad macroeconómica por la significativa entrada de capitales, como de desarrollo económico por sus implicaciones para la inclusión financiera y el alivio a la pobreza.

El Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA), gracias al apoyo y estrecha relación con los bancos centrales miembros, se ha convertido en una entidad proactiva en el tema de remesas. La organización de diversos eventos para el desarrollo de capacidades y asistencia técnica, ha demostrado claramente el interés de los bancos centrales por contar con una mejor información sobre estos flujos y sus características.

Para analizar el comportamiento de los agentes involucrados y la estructura del mercado de remesas, es necesario contar con información más confiable que permita promover políticas y regulaciones que contribuyan a reducir los costos de los envíos, garantizar una mayor seguridad y transparencia, y evitar prácticas inadecuadas que puedan obstaculizar el desarrollo eficiente del mercado.

En este contexto, el CEMLA y el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) comenzaron a mediados del 2004 el diseño de un programa dirigido a mejorar la medición estadística de los flujos de remesas internacionales. La contribución financiera del FOMIN fue aprobada por su Comité de Donantes en febrero de 2005, con el título de “Mejora de la Información y Procedimientos de Bancos Centrales en el Área de Remesas” (RG-M1059). En abril del mismo año, en Cartagena, Colombia, la Junta de Gobierno del CEMLA aprobó formalmente la participación del Centro como agencia ejecutora. Los arreglos institucionales para el Programa de Medición (como se denomina), comprenden un Grupo de Trabajo de Remesas (GTR) integrado por expertos de los bancos centrales de América Latina y el Caribe, y un Comité Asesor Internacional de Remesas (CAIR) conformado por expertos de bancos centrales extra regionales y de organizaciones internacionales. Veintitrés de los treinta bancos centrales de la región miembros del CEMLA se suscribieron para participar en el proyecto.

En la primera fase del proyecto se identificaron restricciones respecto a la disponibilidad y calidad de la información sobre los mercados y los flujos de remesas, que sirvieron como punto de partida para el diseño del Programa. Algunas limitaciones que se detectaron fueron: *i*) la carencia de un acuerdo sobre las definiciones básicas para la balanza de pagos; *ii*) falta de precisión en la medición de los flujos; *iii*) insuficiente información estadística compilada a través de reportes directos; *iv*) déficit de información sobre la estructura de los operadores internacionales de remesas; y *v*) la necesidad de aclarar temas regulatorios y jurisdiccionales aplicables a los proveedores de dichos servicios.

Con estos antecedentes, el Programa busca mejorar la información y los procedimientos de los bancos centrales en el área de remesas, evaluando y recomendando acciones que eliminen las restricciones descritas. De igual manera, busca influir sobre aspectos como el fomento del uso de sistemas formales para el envío de remesas por parte de los remitentes y los beneficiarios a través de campañas de educación financiera; la promoción de la transparencia de costos entre los reguladores, tanto en países de origen como de destino; una mayor comprensión de la dinámica microeconómica del mercado de remesas; y la difusión de mejores prácticas y lecciones aprendidas en los estudios realizados en la región.

El Programa pretende alcanzar los anteriores objetivos a través de Misiones País que permitan analizar aspectos relacionados con la medición de los flujos de remesas y el funcionamiento del mercado. Los productos de este esfuerzo incluyen informes que describen los procedimientos del banco central y los aspectos más relevantes de los mercados de remesas. Por otra parte, el Programa plantea la realización de eventos de sensibilización, cursos de capacitación y asistencia técnica. Estas actividades se benefician de la colaboración técnica del CAIR y del GTR.

El presente informe, *Remesas Internacionales en Barbados*, constituye uno de los documentos descriptivos de la serie y fue preparado con la participación activa del Central Bank of Barbados.

Javier Guzmán Calafell  
Director General  
CEMLA

Julie T. Katzman  
General Manager  
FOMIN-BID



## **Reconocimientos**

Este informe está basado en los hallazgos de la Misión que visitó Barbados en noviembre de 2009, la cual estuvo integrada por dos equipos que trabajaron conjuntamente. El equipo internacional liderado por René Maldonado del Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, incluyó a John Wilson (Consultor del Programa de Remesas) y a Stuart Brown (parte del Comité Asesor Internacional en Remesas). El equipo internacional trabajó en forma coordinada con Alvon Moore del Central Bank of Barbados (CBB).

El presente informe fue preparado por René Maldonado con el apoyo de Magali Luna, y se benefició de los comentarios de los miembros del equipo de la Misión y del Central Bank of Barbados.

# Índice

	<i>Pág.</i>
1 CONTEXTO ECONÓMICO Y DE LAS REMESAS .....	1
1.1 Macroeconomía .....	1
1.1.1 Componentes de cuenta corriente y balanza de pagos .....	2
1.2 Ámbito laboral y procesos migratorios .....	5
1.2.1 Ámbito laboral .....	5
1.2.2 Procesos migratorios .....	6
1.3 Evolución e importancia de las remesas .....	7
2 ASPECTOS INSTITUCIONALES .....	9
2.1 Marco legal general .....	9
2.1.1 Normas financieras .....	9
2.1.2 Normas del sistema de pagos .....	10
2.1.3 Normas y regulaciones generales sobre el mercado de divisas en Barbados .....	10
2.1.4 Normas tributarias relacionadas con las remesas .....	11
2.1.5 Normas contra el lavado de dinero .....	11
2.2 Autoridades de regulación, supervisión y vigilancia .....	11
2.2.1 Papel del Central Bank of Barbados .....	11
2.2.2 Fair Trade Commision (Comisión de Comercio Justo) .....	12
2.2.3 Anti-Money Laundering Authority (autoridad contra el lavado de dinero) .....	13
2.3 Papel de otras organizaciones relevantes .....	14
2.3.1 Ministry of Finance (Ministerio de Finanzas) .....	14
2.3.2 Barbados Government Information Service (Servicio de Información del Gobierno de Barbados) .....	15
2.3.3 Organización Internacional para las Migraciones en Barbados .....	15
3 CARACTERÍSTICAS DE LAS REMESAS .....	17
3.1 Definición y concepto de las remesas .....	17
3.2 Características de los emisores .....	17
4 PROVEEDORES DE SERVICIO DE REMESAS INTERNACIONALES .....	18
4.1 Proveedores institucionales .....	18

	<i>Pág.</i>
4.1.1 Bancos .....	18
4.1.2 Empresas de transferencias de dinero .....	19
4.2 Proveedores institucionales registrados .....	20
4.3 Proveedores institucionales no registrados .....	20
4.4 Proveedores no institucionales .....	21
<b>5 MEDIOS DE PAGO PARA LAS REMESAS .....</b>	<b>22</b>
5.1 Efectivo .....	22
5.2 Cheques .....	22
5.3 Abono en cuenta .....	22
5.4 Instrumentos postales .....	23
5.5 Tarjetas de débito y crédito .....	23
5.6 Dinero electrónico .....	23
<b>6 SISTEMAS Y CANALES PARA LA TRANSFERENCIA Y PAGO DE REMESAS .....</b>	<b>24</b>
6.1 Sistemas de transferencia de información .....	25
6.2 Sistemas en el exterior .....	26
6.3 Sistemas transfronterizos .....	27
6.4 Sistemas locales .....	28
6.5 Sistema de pago de alto valor .....	28
6.6 Sistema de pago de bajo valor .....	29
6.6.1 Experiencia en procesamiento de pagos .....	30
6.6.2 Cámaras de compensación de redes de cajero automático y tarjetas internacionales de débito, crédito y prepagada .....	30
6.7 Otros sistemas y canales .....	31
<b>7 COSTOS, TIEMPO Y ACCESO .....</b>	<b>33</b>
7.1 Costo de las remesas .....	33
7.2 Cobro de comisiones .....	33
7.3 Diferencial cambiario .....	34
7.4 Costos por impuestos .....	35
7.5 Costos de acceso .....	35
7.6 Costos, tiempo y acceso a canales no institucionales .....	36
<b>8 METODOLOGÍA DE MEDICIÓN .....</b>	<b>37</b>
8.1 Responsabilidad y coordinación .....	37
8.2 Medición por canales .....	37

	<i>Pág.</i>
8.3 Institucional registrado .....	37
8.4 Institucional no registrado .....	41
8.5 No institucional e informal .....	41
8.6 Validación y verificación .....	41
8.7 Tendencias, avance y retos .....	42
<b>9 TRANSPARENCIA Y PUBLICACIÓN DE LA INFORMACIÓN .....</b>	<b>44</b>
9.1 Información oficial .....	44
9.2 Información provista por los proveedores de servicio de remesas .....	45
<b>Anexos .....</b>	<b>46</b>
Anexo 1. Cuadros estadísticos .....	46
Anexo 2. Formulario de control cambiario y clasificaciones existentes .....	50
Anexo 3. Clasificaciones de transacción propuestas por el CBB .....	51
Anexo 4. Comprobantes de ventanilla utilizados por el Royal Bank of Canada para transacciones internacionales .....	52

### **Lista de cuadros**

Cuadro 1. Barbados: balanza de pagos .....	3
Cuadro 2. Barbados: transferencias privadas en la balanza de pagos .....	4
Cuadro 3. Concentración de las remesas recibidas .....	19
Cuadro 4. Comisiones cobradas por algunos emisores de remesas: EUA a Barbados.....	34
Cuadro 5. Comisiones cobradas por algunos emisores de remesas: RU a Barbados .....	34
Cuadro 6. Puntos de acceso para recaudación de remesas en Barbados: Bancos	35
Cuadro 7. Puntos de acceso para recaudación de remesas en Barbados: ETD ....	35
Cuadro 8. Barbados: fuentes de datos para remesas de los trabajadores .....	38

### **Lista de gráficas**

Gráfica 1. PIB y PIB per cápita .....	1
Gráfica 2. Estructura de los créditos en la cuenta corriente de Barbados .....	2
Gráfica 3. Población y estadísticas laborales .....	5
Gráfica 4. Remesas de los trabajadores de Barbados .....	7
Gráfica 5. América Latina y el Caribe: remesas con relación al PIB .....	8
Gráfica 6. Proveedores de servicios de remesas internacionales .....	18

	<i>Pág.</i>
Gráfica 7. Participación de proveedores institucionales registrados en el mercado de remesas .....	20

**Lista de diagramas**

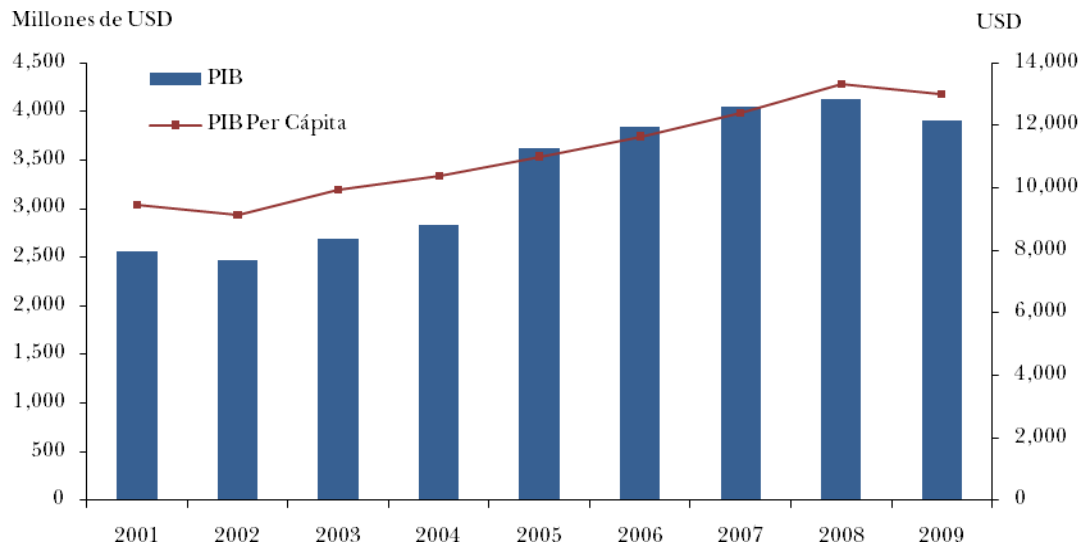
Diagrama 1. Funcionamiento de las remesas en el sistema de pagos .....	24
Diagrama 2. Esquema de transferencia de información .....	26
Diagrama 3. Transferencia de remesas como depósito de efectivo en los agentes de captación .....	26
Diagrama 4. Transferencia de las remesas con instrumentos diferentes al efectivo en los agentes de captación en el exterior .....	27
Diagrama 5. Sistemas de pagos de bajo valor .....	29
Diagrama 6. Uso de tarjetas para el envío de remesas .....	31

# 1 CONTEXTO ECONÓMICO Y DE LAS REMESAS

## 1.1 MACROECONOMÍA

Barbados es uno de los países más pequeños del Caribe, cuenta con una población de menos de 300,000 habitantes y un territorio de 431 km<sup>2</sup> aproximadamente (menos de tres veces el tamaño de Washington D. C.). Incluso sin estadísticas migratorias sistemáticas y confiables, se sabe que una población considerable de barbadenses trabaja y reside en diferentes países, por lo que el ingreso por remesas del exterior es una importante fuente de ingreso de los hogares.

GRÁFICA 1. PIB Y PIB PER CÁPITA, 2001-2009



FUENTE: Central Bank of Barbados.

En la última década, el crecimiento económico de Barbados ha sido positivo aunque modesto. La gráfica 1 muestra el crecimiento real del PIB y del PIB per cápita desde 2001. Como puede apreciarse, la recesión global afectó gravemente la economía de Barbados, luego de un escaso crecimiento (0.2%) en el 2008, el PIB nominal disminuyó 5.4% en 2009. En los últimos nueve años, el PIB nominal aumentó moderadamente al pasar de cerca de USD 2,554 millones (BBD 5,108)<sup>1</sup> a alrededor de USD 3,908 millones (BBD 7,190), con un crecimiento acumulado de cerca de 50%. A su vez, el ingreso real per cápita creció 37% en este periodo, de USD 9,463 a cerca de USD 13,003.

Dada su ubicación y recursos, la economía de Barbados depende en gran medida del

<sup>1</sup> USD significa dólares de los Estados Unidos (EUA) y BBD significa dólares de Barbados.

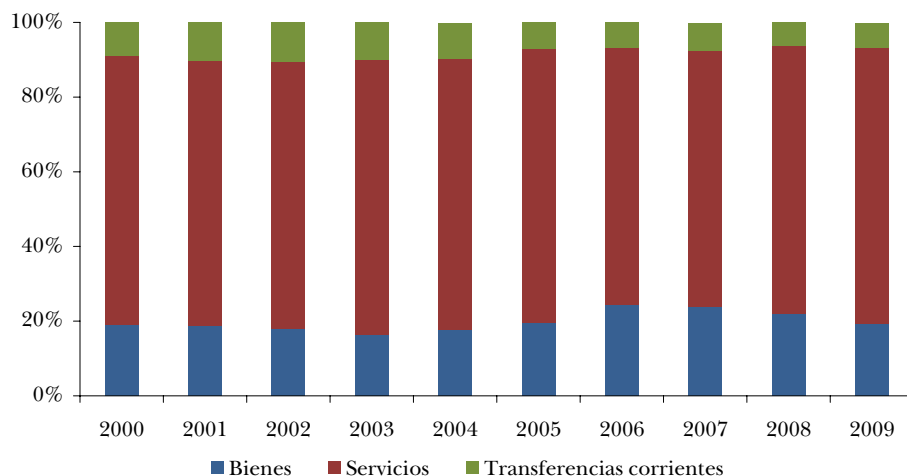
turismo y de la exportación de azúcar, ron, algunos químicos y manufactura liviana. Las conexiones históricas y actuales con el Reino Unido, permanecen sólidas desde la independencia en 1966, pero también mantiene vínculos estrechos con otros países y localidades en el Caribe.

El Research Department (Departamento de Investigación) del Central Bank of Barbados (CBB), ubicado en Bridgetown, es responsable de la compilación de las estadísticas de la balanza de pagos, que incluye las remesas personales que forman parte de las transferencias corrientes. En la medición del flujo de remesas se encuentran involucrados el Foreign Exchange Department (Departamento de Divisas) y el Departamento de Investigación debido a que por muchos años Barbados ha mantenido un sistema de control cambiario, y por tanto, la mayoría de transacciones internacionales y de cambio de divisas requieren de permisos y elaboración de informes al CBB.

### 1.1.1 Componentes de cuenta corriente y balanza de pagos

El cuadro 1 muestra una sinopsis del desempeño de la balanza de pagos de Barbados durante la última década. Las características más notables son los persistentes y crecientes déficit en cuenta corriente, impulsados principalmente por crecientes déficits en la balanza comercial, los cuales han sido en forma parcial compensados por superávits en la cuenta de servicios, así como por las transferencias corrientes netas, cercanas a USD 50 millones en los últimos años.

**GRÁFICA 2. ESTRUCTURA DE LOS CRÉDITOS EN LA CUENTA CORRIENTE DE BARBADOS, 2000-2009**



FUENTES: FMI, *Estadísticas de Balanza de Pagos 2009* y *Economic Review*, Central Bank of Barbados.

Los saldos de la cuenta de capital han sido pequeños, y dentro de la cuenta financiera, los flujos de inversión extranjera directa variaron pero generalmente fueron positivos, lo que indica entradas netas de capital.<sup>2</sup> Las reservas del CBB han fluctuado entre aumentos significativos (el signo negativo indica aumentos de los activos externos), y notables reducciones en algunos años. Los errores y omisiones en las cuentas son moderadamente grandes si se les comparan con los valores de las otras partidas.

**CUADRO 1. BARBADOS: BALANZA DE PAGOS, 2001-2009**

Millones de USD

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Cuenta corriente, de la cual:	-113.8	-161.5	-118.9	-266.3	-367.3	-252.0	-182.7	-421.4	-228.3
Bienes, neto	-690.0	-711.4	-813.7	-981.7	-	-	-	-	-692.4
Servicios, neto	555.1	540.5	679.7	682.9	764.9	810.1	911.2	895.4	561.8
Transferencias, neto	112.8	108.4	117.8	114.4	65.4	82.9	56.1	46.8	42.3
Cuenta de capital	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	n.d.
Cuenta financiera (excluyendo reservas)	287.2	282.5	391.0	233.7	269.5	348.0	452.6	165.1	n.d.
Inversión directa	17.5	64.1	121.2	20.2	118.5	200.3	255.6	222.7	n.d.
Inversión de cartera	-21.9	-23.7	-23.1	-32.1	-87.5	20.5	-8.5	-101.1	n.d.
Otra inversión	291.6	242.1	292.8	245.6	238.5	127.1	205.4	43.4	n.d.
Errores y omisiones	52.0	-32.3	-84.1	-137.6	28.7	-54.6	8.0	7.2	n.d.
Cambio en activos netos del exterior (- aumento/+ reducción)	-226.6	-88.6	-187.9	170.2	69.1	-41.3	-277.9	249.2	n.d.
Ajustes:									
Bancos comerciales	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	n.d.
Reservas netas	-3.9	-112.5	-119.5	13.8	92.2	-62.6	-101.3	153.6	n.d.
Transacciones con el FMI	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	n.d.
Cambio en reservas internacionales netas (- aumento/+ reducción)	-222.7	23.9	-68.5	156.4	-23.1	21.3	-176.6	95.6	n.d.

FUENTE: FMI, *Estadísticas de la Balanza de Pagos de 2009 y Economic Review*, Central Bank of Barbados. n.d. significa no disponible.

Respecto a la cuenta corriente, la gráfica 2 muestra un resumen de la importancia relativa de las exportaciones de bienes, de servicios y transferencias. El elemento dominante es el de servicios, asociado en gran parte a la condición de Barbados como destino turístico. No obstante, las transferencias corrientes representan de 7% a 10% de

<sup>2</sup> La clasificación de la balanza de pagos (BP) corresponde con la quinta edición del *Manual de la Balanza de Pagos* del FMI (1993), en el cual la cuenta de capital se redefine a fin de capturar las transferencias de inmigrantes y elementos de condonación de deuda.



los créditos corrientes en la mayoría de los años. Como se observa en el cuadro 2, las remesas de los trabajadores representan entre 80% y 85% de las transferencias recibidas privadas en la cuenta corriente, con excepción de 2009 como resultado de la crisis mundial y del desempleo en los Estados Unidos.<sup>3</sup> Además del ingreso anual por remesas de trabajadores de USD 75-100 millones registrado en las cuentas externas de Barbados, en los últimos dos años se recopilieron datos sobre los ingresos por pensiones y otras transferencias de fuentes institucionales, sobre todo gubernamentales.

**CUADRO 2. BARBADOS: TRANSFERENCIAS PRIVADAS EN LA BALANZA DE PAGOS, 2000-2008**  
Millones de USD

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
<b>Créditos</b>									
De gobiernos extranjeros	1.5	1.6	2.0	3.1	1.6	0.6	0.8	1.5	1.6
Pensiones	1.2	1.2	1.3	1.4	0.2	0.3	0.2	0.2	0.3
Otros	0.4	0.4	0.8	1.8	1.4	0.3	0.6	1.3	1.3
Otras transferencias	104.5	121.0	115.4	120.7	122.0	121.5	121.4	103.9	99.8
Institucional <sup>a</sup>	2.6	2.7	3.7	4.0	1.9	3.0	0.7	n.d.	9.2
Remesas de los trabajadores	84.2	100.2	93.3	96.9	100.0	102.6	106.3	85.5	75.3
Otros	17.8	18.1	18.5	19.9	20.0	16.0	14.4	18.4	15.4
Total de créditos	106.0	122.6	117.4	123.8	123.6	122.1	122.2	105.5	101.4
Participación de las remesas en los créditos (%)	79.4	81.7	79.5	78.3	80.9	84.0	87.0	81.0	37.1
<b>Débitos</b>									
Para gobiernos extranjeros	0.6	0.7	0.5	n.d.	n.d.	n.d.	0.9	n.d.	n.d.
Impuestos	0.6	0.7	0.5	n.d.	n.d.	n.d.	0.9	n.d.	n.d.
Otras transferencias	24.3	25.5	25.1	26.4	27.3	58.3	46.2	95.5	75.6
Institucional <sup>a</sup>	1.9	2.0	2.0	1.5	2.3	2.1	0.3	n.d.	0.7
Remesas de los trabajadores	14.3	15.4	14.9	15.8	15.8	37.0	28.5	45.9	29.3
Otros	8.2	8.3	8.2	9.2	9.2	19.2	17.5	49.6	45.7
Total débitos	24.9	26.2	25.6	26.4	27.3	58.3	47.2	95.5	75.6
Participación de las remesas en los débitos (%)	57.4	58.8	58.2	59.8	57.9	63.5	60.4	48.1	19.4
Saldo de transferencias privadas	81.1	96.4	91.8	97.4	96.3	63.9	75.1	10.0	25.8

FUENTE: FMI, *Estadísticas de la Balanza de Pagos 2009*. Central Bank of Barbados.

NOTAS: <sup>a</sup> Transferencias institucionales: en efectivo y en especie. n.d. significa no disponible.

Barbados es también el destino de inmigrantes de distintos países que habitualmente llegan en busca de trabajo, en especial de la región caribeña. Por ello, no sorprende encontrar débitos (pagos) de remesas de los trabajadores en las cuentas de la balanza de pagos. Durante el periodo 2001-2008, los montos de dichos pagos variaron de USD 14 millones a USD 46 millones, naturalmente menor a las remesas recibidas, por lo

<sup>3</sup> La definición de transferencias privadas y oficiales en la recopilación de la balanza de pagos varía de un país a otro, las remesas de los trabajadores por su naturaleza son consideradas como transferencias privadas en su totalidad.

que se ha registrado un crédito neto de 24 a 85 millones de dólares estadounidenses, según el año.

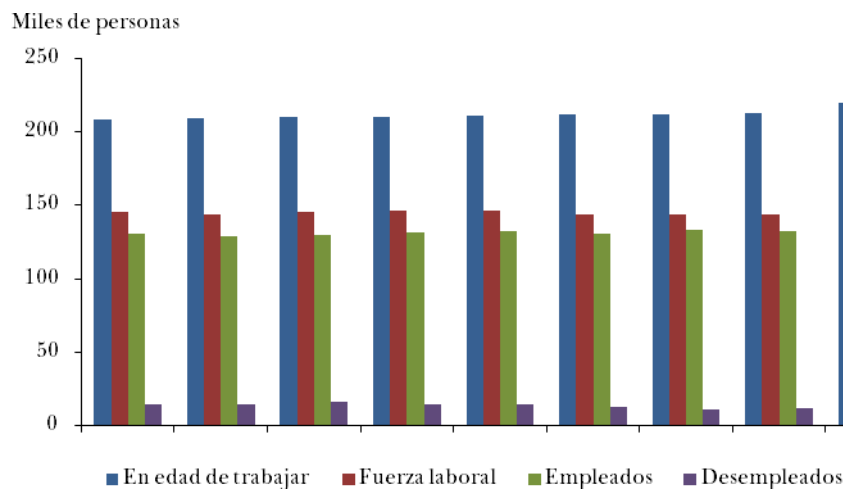
## 1.2 ÁMBITO LABORAL Y PROCESOS MIGRATORIOS

### 1.2.1 Ámbito laboral

Las estadísticas del mercado laboral de Barbados son recopiladas por el Barbados statistical service (servicio de estadísticas de Barbados, BSS) a través de encuestas periódicas a los hogares. La gráfica 3 ilustra las condiciones del mercado laboral según las estadísticas oficiales.

La población total de Barbados es de alrededor de 275,000 habitantes, y se estima que casi la mitad corresponde al sector económicamente inactivo. En este sentido, en 2009, la población económicamente activa fue de alrededor de 142,000 personas, de los cuales cerca de 15,000 estuvieron desempleadas. Los resultados de las encuestas del BSS estimaron que a finales de ese año la tasa de desempleo se ubicó en 10.5%, menor a la registrada durante la segunda mitad de los años noventa. Por lo tanto, el mercado laboral de Barbados no es diferente al de otros países de la región de América Latina y el Caribe (ALC), en la cual existe un notable nivel de desempleo y subempleo, y en consecuencia persiste la necesidad de obtener ingresos adicionales para la manutención de las familias y preservar un nivel de vida razonable.

**GRÁFICA 2. POBLACIÓN Y ESTADÍSTICAS LABORALES, 2001-2009**



FUENTE: Barbados Statistical Service.

### 1.2.2 Procesos migratorios

Es ampliamente aceptado que un número considerable de barbadenses han emigrado hacia distintos países; sin embargo, las estadísticas sobre el tema son escasas. A diferencia de algunos países para los cuales el destino principal ha sido los Estados Unidos (EUA), los barbadenses se han dirigido hacia varias partes del mundo, entre ellas el Reino Unido y diversas dependencias británicas en el Caribe. Barbados no cuenta con una serie sistemática de estadísticas sobre el éxodo, ni sobre la inmigración. Por lo tanto, las estadísticas de inmigración en Barbados son relativamente escasas.<sup>4</sup>

Sin embargo, es posible citar los datos disponibles para dimensionar el tema. Respecto a los barbadenses en los Estados Unidos, los datos de la Encuesta sobre la Comunidad Estadounidense (ACS)<sup>5</sup> sugieren una población aproximada de 20,000 inmigrantes a principios de la década, y que alcanzaron los 45,234 en 2009.

Por otro lado, el Reino Unido constituye otro destino favorito de la migración internacional de los barbadenses, en donde se calcula una población similar a la de los Estados Unidos.<sup>6</sup> En el caso de Canadá se estima una población de aproximadamente 1/10 de los inmigrantes barbadenses en Estados Unidos, magnitud ligeramente superior a los 2,300 que se registraron en el año 2000, y que probablemente aumentó en los años siguientes.

De acuerdo con información del *Barbados Factbook* del Banco Mundial, el número total de barbadenses que dejaron el país en 2005 fue de alrededor de 114,000. En dicho reporte se informa que los diez destinos más importantes son: Estados Unidos, Reino Unido, Canadá, Trinidad y Tabago, Antillas Holandesas, Jamaica, Australia, Alemania, Antigua y Barbuda y Dominica. Aunado a ello, se señala que ese año el éxodo de barbadenses representó 42% de la población total, al tiempo que la inmigración alcanzó las 26,000 personas, equivalente a 9.7% del total.<sup>7</sup> El más reciente *CIA Factbook* estima una migración anual neta de de -0.31 barbadenses por cada 1,000. Existe un cierto grado de incertidumbre en cuanto a la exactitud de las estadísticas de éxodo e inmigración de Barbados, pero está claro que con el tiempo ha habido una importante salida del país. En términos de flujos de transacciones internacionales, esto

---

<sup>4</sup> Por ejemplo, las encuestas trimestrales de hogares del BSS no contienen un módulo de migración ni tampoco se solicita información sobre las remesas internacionales.

<sup>5</sup> La ACS es una encuesta mensual permanente de la Oficina del Censo de los Estados Unidos, que ayuda a suministrar datos de migración y de otros hogares para los años entre los censos decenales en ese país.

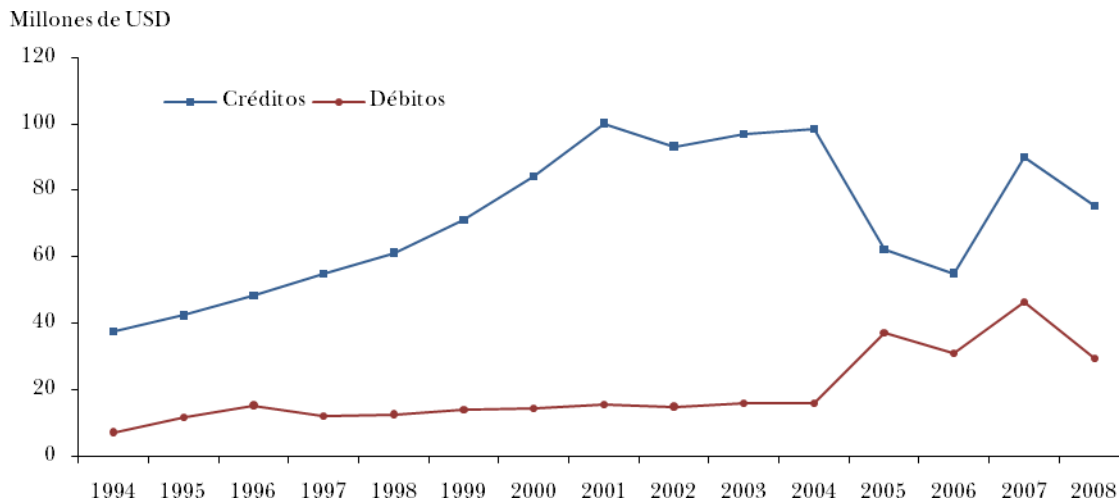
<sup>6</sup> Ver Harrison, Anne, *et al.* (2000), *Working Abroad-The Benefits Flowing from Nationals Working in Other Economies*, Informe de la Mesa Redonda sobre Desarrollo Sostenible, OCDE, París.

<sup>7</sup> Aquí se citan los números del Banco Mundial sin refrendo, ya que se incluyen en el *Factbook* sin fuentes identificadas por lo que se desconoce la procedencia de los datos.

implica que existe un contraflujo importante de remesas de trabajadores hacia y desde Barbados.

### 1.3 EVOLUCIÓN E IMPORTANCIA DE LAS REMESAS

**GRÁFICA 3. REMESAS DE LOS TRABAJADORES DE BARBADOS, 1994-2008**

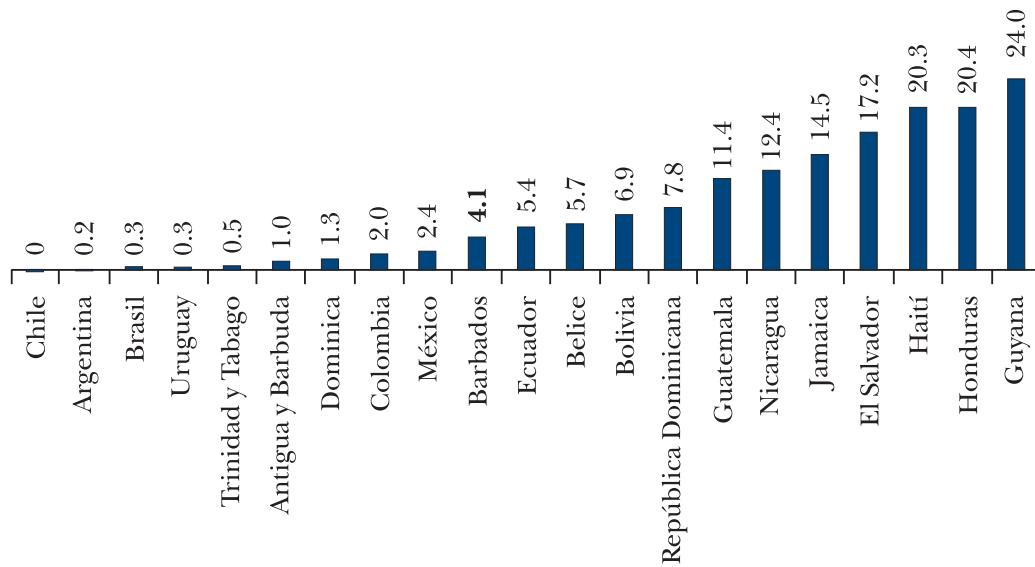


FUENTE: *Central Bank of Barbados.*

La gráfica 4 muestra el comportamiento de las remesas de los trabajadores entre 1994 y 2008. A pesar de ser pequeñas en valor total, las remesas con relación al PIB se ubican en un nivel medio en comparaciones internacionales. La gráfica 5 muestra que Barbados ocupó en 2008 el décimo segundo lugar en ALC, tan sólo detrás de Belice y Ecuador.

Como se menciona frecuentemente en los estudios sobre este tema, el flujo de remesas ha sido cada vez más significativo y se ha convertido en una importante fuente de ingreso para un gran número de hogares en América Latina y el Caribe. Los datos de los últimos años muestran que estos flujos siguen siendo importantes, aún a pesar de la reducción de la tasa de crecimiento que sufrieron en 2007, debido al debilitamiento de la economía de los Estados Unidos y el reforzamiento en la aplicación de las normas migratorias. Aún así, el flujo de las remesas que llega a la región es de particular importancia. En el caso de Barbados, durante los últimos meses la caída de las remesas de los Estados Unidos ha sido en cierta medida compensada por un ligero aumento en las remesas que provienen de otras regiones como el Reino Unido y otros países del Caribe.

**GRÁFICA 4. AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: REMESAS CON RELACIÓN AL PIB, 2008**



FUENTE: Banco Mundial.

## 2 ASPECTOS INSTITUCIONALES

### 2.1 MARCO LEGAL GENERAL

Barbados no cuenta con una legislación específica que regule las entidades y actividades relacionadas con las remesas internacionales. El marco legal vigente solo es aplicable a las instituciones financieras supervisadas y aún en este caso no incluye ninguna regulación específica sobre las actividades del mercado de remesas internacionales.

Sin embargo, las entidades financieras supervisadas involucradas en transacciones internacionales, incluyendo las remesas internacionales, están obligadas por la Financial Institutions Act (ley de entidades financieras) (1997/48) (FIA) a reportar a las autoridades todas las compras y ventas de divisas extranjeras que realizan como parte de sus actividades.

#### 2.1.1 Normas financieras

La Financial Institutions Act regula la organización del sistema financiero, el cual incluye a los bancos comerciales, empresas financieras, fideicomisos y bancos de inversión, y además define las obligaciones de control y auditoría de las entidades financieras y establece como obligación la entrega de informes periódicos al Central Bank of Barbados.

Las entidades especializadas en transferencias monetarias, incluidas las entidades financieras, deben cumplir con la regulación general sobre disposiciones contra el lavado de dinero, de la misma forma que cualquier otra actividad comercial. Para empresas involucradas en la prestación de servicios financieros, el CBB revisa y establece el nivel de reservas mínimo, y de considerarlo necesario, puede introducir requisitos adicionales.

Como se mencionó, en Barbados no existen reglas específicas que cubran las operaciones de las remesas internacionales. En el caso de las entidades fiscalizadas por la supervisión, éstas deben cumplir con las normativas establecidas por las agencias de control respectivas.

Por otro lado, la International Financial Services Act (ley de servicios financieros internacionales, IFSA) establece la concesión de permisos y autorización para que las entidades extranjeras presten servicios financieros en Barbados. Esta regulación determina las actividades que dichas entidades pueden realizar, entre ellas las operaciones con instrumentos denominados en divisas diferentes al dólar de Barbados. Para los bancos nacionales y aquellos bancos extranjeros que desean establecerse en

Barbados, el permiso para operar requiere además autorización previa del Ministry of Finance (Ministerio de Finanzas).

### **2.1.2 Normas del sistema de pagos**

El sistema de pago de Barbados se reformó en el 2002. Los principales elementos de esta reforma fueron la implementación de un sistema de liquidación bruta en tiempo real denominado CBRTGS (Central Bank Real Time Gross Settlement) y la autorización para el establecimiento de una cámara de compensación automatizada (ACH) por parte de los bancos comerciales. La normativa del sistema de pagos está diseñada para el control de las operaciones del sistema CBRTGS. Hasta la fecha no se ha aplicado ninguna regulación para el sistema privado de pago de bajo valor (ACH).

### **2.1.3 Normas y regulaciones generales sobre el mercado de divisas en Barbados**

Con el propósito de fortalecer el marco regulatorio y de supervisión de acuerdo con la FSA (1996-15) y la IFSA (2002-5), el CBB desarrolló la Guideline 2007:93, una regulación sobre los principios aplicables al manejo de divisas y compensación del riesgo para empresas comerciales y bancarias. Esta regulación establece los criterios prudenciales mínimos que se deben aplicar para garantizar un riesgo manejable de divisas tomando en cuenta:

- Efectivo y vencimientos a la vista.
- El nivel de exposición asumido como creador de mercado (en representación de los clientes).
- Las limitaciones de riesgo crediticio en contrapartes e intermediarios.
- Los contratos con contrapartes individuales.

La Guideline 2007:03 enfatiza la necesidad de evaluar de manera individual y agregada la contraparte, como un componente integrado de toda operación de divisas. Esta evaluación debe ser realizada por el área autorizada para la gestión de riesgo crediticio bancario.

Las fallas en la liquidación de divisas pueden surgir por incumplimiento de la contraparte. Por tanto, para garantizar la implementación de límites prudenciales es esencial controlar el riesgo de liquidación de contrapartes individuales. En este sentido, el CBB establece límites de exposición máxima y supervisa el nivel de riesgo crediticio y de liquidación de las entidades autorizadas. Para sobrepasar estos límites se requiere de la autorización previa del oficial de gestión de crédito correspondiente. En este

contexto, la ejecución de transacciones de remesas también tiene que tomar en cuenta y evitar los riesgos asociados con transacciones incorrectas de divisas.

#### **2.1.4 Normas tributarias relacionadas con las remesas**

De acuerdo con el marco legal vigente no existen regulaciones fiscales o de otro tipo que afecten al mercado de las remesas. Existen cargos por el uso del CBRTGS; sin embargo, esto aplica de la misma forma a todas las transacciones que pasan a través del sistema. Debido a que los montos enviados de remesas son reducidos, estos flujos generalmente no pasan por el sistema, sino que se realizan a través de las entidades e instituciones que ofrecen el servicio de remesas.

#### **2.1.5 Normas contra el lavado de dinero**

El Central Bank of Barbados aplica la Financial Institutions Act 1996-1916, la IFSA 2002-5 y la Guía Conozca a su Cliente para brindar orientación a las instituciones financieras sobre sus obligaciones en relación con la Money Laundering and Finacing of terrorismo (Prevention and Control) –ley sobre prevención y control del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo– 2002-6 ((69) (MLFTA).

El objetivo principal de esta guía es desarrollar e implementar sistemas efectivos de debida diligencia con el cliente y mecanismos de seguimiento para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

La MLFTA 2002-6 se aplica a todas las entidades habilitadas en Barbados y que están autorizadas por la FIA y la IFSA. Dichas instituciones deben asegurar la implementación de estos lineamientos en sus sucursales y subsidiarias en el extranjero.

El CBB reconoce que otras personas y entidades, cuyas actividades comerciales involucran servicios de transferencias de dinero o cualquier otro servicio de naturaleza financiera, también son vulnerables a la amenaza del lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. Por ello, se recomienda que estas personas y entidades, que interactúan directamente con los titulares de licencias incorporados en la Ley 2002-6, incorporen y apliquen éstas recomendaciones.

## **2.2 AUTORIDADES DE REGULACIÓN, SUPERVISIÓN Y VIGILANCIA**

### **2.2.1 Papel del Central Bank of Barbados**

El CBB tiene la responsabilidad de salvaguardar la seguridad y solidez del sistema financiero. El Bank Supervision Department (Departamento de Supervisión Bancaria) del Banco está encargado de regular y supervisar a los bancos comerciales, bancos de inversión, empresas financieras y de fideicomiso y bancos internacionales (offshore)



con licencia en Barbados. La Ley del Central Bank of Barbados define los siguientes objetivos:

- Regular el suministro, disponibilidad e intercambio internacional de dinero,
- Promover la estabilidad monetaria.
- Promover una estructura financiera sólida.
- Promover el desarrollo del mercado monetario y de capital en Barbados.
- Promover condiciones crediticias y cambiarias que apoyen el desarrollo económico sostenido y ordenado de Barbados.

El Departamento de Supervisión Bancaria es el brazo regulatorio del banco central. Su personal está compuesto por 22 examinadores capacitados. Los examinadores son los encargados de aplicar la legislación y regular el sistema financiero mediante la inspección de las instituciones financieras de acuerdo con la FIA y la Banking Act (ley sobre la banca offshore), a fin de garantizar que sus operaciones sean seguras y que cumplan con la legislación. De igual modo, el Departamento de Supervisión Bancario es el principal responsable de los informes que presenta cada una de las instituciones autorizadas sobre del desempeño y condiciones generales.

A fin de dar respaldo a la estructura financiera, el CBB supervisa a las principales partes interesadas en el sistema financiero, por ejemplo, bancos comerciales y otras instituciones financieras. Debido a que la quiebra bancaria puede socavar la estabilidad e integridad del sistema financiero, el CBB está facultado para garantizar un ambiente adecuado en el sistema financiero y salvaguardar la confianza de los consumidores, así como para proporcionar garantías y seguros a los fondos de los depositantes en los bancos.

El Departamento de Supervisión Bancaria realiza inspecciones de gabinete e *in situ* a las instituciones financieras autorizadas. Los examinadores acuden cada dos años a las instalaciones de las instituciones financieras para realizar las debidas inspecciones. Esta combinación es clave para alcanzar los estándares internacionales de supervisión bancaria efectiva.

Aunado a ello, la Ley del Banco Central establece la obligación de entregar informes de operaciones, no sólo a las entidades financieras sino también a otras personas (físicas y jurídicas) que realizan transacciones relacionadas con los objetivos del banco central.

### **2.2.2 Fair Trade Commision (Comisión de Comercio Justo)**

Desde 2001, la Comisión de Comercio Justo (FTC) asumió, entre otros aspectos, las

responsabilidades regulatorias asociadas con la Consumer Protection Act (CAP) 326D (ley para la protección al consumidor). Además, es responsable de la aplicación de las disposiciones de la Utilities Regulation Act –CAP. 282–, la Telecommunications Act –CAP 282B– y la Fair Competition Act –CAP. 326C–, sobre servicios públicos, telecomunicaciones y comercio justo, respectivamente..

La FTC funge como guardián de los derechos de los consumidores. Los funcionarios de la FTC brindan educación pública, investigan las denuncias de los consumidores, buscan soluciones amigables de ser posible y da seguimiento a cualquier material promocional elaborado por las empresas.

La Consumer Protection Act (ley de protección al consumidor) 326D (CAP), aprobada en enero de 2003, tiene como objetivo salvaguardar los derechos de los consumidores en áreas ligadas a prácticas comerciales desleales, cláusulas contractuales abusivas y de conducta engañosa. El objetivo general de la FTC es garantizar que el mercado funcione de manera adecuada y mejorar el bienestar de los consumidores.

La legislación de protección del consumidor en Barbados incluye la protección contra la divulgación de precios falsos, así como la violación a los derechos del consumidor, ello incluye los servicios financieros como la recepción de remesas. Como regulador, el FTC ayuda a determinar la utilidad, establece estándares de servicio que los proveedores de servicio de remesas (PSR) deben ofrecer y da seguimiento a este servicio para asegurarse de que el mismo sea de buena calidad. Los oficiales de regulación también escuchan e investigan toda consulta o inquietud que los consumidores puedan tener acerca de sus cuentas o servicios.

### **2.2.3 Anti-Money Laundering Authority (Autoridad Contra el Lavado de Dinero)**

La Autoridad Contra el Lavado de Dinero (ACLD) fue establecida para supervisar a las instituciones financieras como un esfuerzo por evitar el lavado de dinero. La ley sobre prevención y control del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo mencionada hace responsable a la ACLD de la supervisión de las instituciones financieras, al colocarla como la principal entidad supervisora en la lucha contra el lavado de dinero en Barbados. Dicha legislación faculta a la ACLD para recibir los informes de transacciones sospechosas o inusuales de las instituciones financieras, los cuales deben ser analizados y dirigidos de acuerdo con los resultados encontrados. De ese modo, todos los informes de actividad sospechosa son enviados a la respectiva unidad de investigación financiera donde son gestionados.

Además, la ACLD puede recopilar estadísticas y registros, difundir información dentro o fuera de Barbados, hacer las recomendaciones que surjan de cualquier

información recibida, emitir directrices a las instituciones financieras y asesorar al ministro.

En este sentido, las instituciones financieras deben adoptar medidas razonables para asegurarse de la verdadera identidad de un solicitante que busca llevar a cabo una transacción o serie de transacciones, pidiéndole a los solicitantes mostrar sus documentos de identificación. Igualmente, las cuentas de los clientes de una institución financiera deberán mantenerse con el nombre verdadero del titular de la cuenta.

Los registros requeridos deben contener los datos suficientes para identificar el nombre, dirección y ocupación de cada persona que realiza una transacción, el método empleado por la entidad financiera, la naturaleza y fecha de la transacción, y por último, el tipo y cantidad de la divisa en cuestión.

## **2.3 PAPEL DE OTRAS ORGANIZACIONES RELEVANTES**

### **2.3.1 Ministry of Finance (Ministerio de Finanzas)**

De acuerdo con la constitución de Barbados, el Ministerio de Finanzas (que además actúa como fiscal general) tiene las atribuciones y funciones de jefe de la Oficina de Asuntos Comerciales del Gobierno.

Según la constitución de Barbados (sección 72) de febrero del 2006, son responsabilidad del Ministro de Finanzas las siguientes áreas e instituciones:

- Sistema bancario y moneda
- Agencia central de adquisiciones
- Seguros
- Finanzas públicas
- Mercado de valores
- Tributación
- Pensiones
- Departamento de Auditoría
- Departamento de Proveduría Central
- Departamento de Aduanas, incluyendo la Unidad de Impuesto al Valor Agregado
- Departamento de Hacienda
- Departamento del Impuesto sobre la Tierra
- Supervisor de Tesorería de Seguro

- Central Bank of Barbados
- Fondo de Inversión Social
- Fideicomiso de Crédito Agrícola de Barbados, Ltd.
- Banco Nacional de Barbados, Inc.
- Corporación de Seguros de Barbados, Ltd.
- Junta de Impuesto sobre la Tierra
- Empresa Pública de Fondos de Inversión, Ltd.
- Agencia de Barbados para el Desarrollo de la Microempresa (Acceso de Fondos)
- Fondo de Crecimiento Empresarial Ltd.
- Agencia de Negociación Regional
- Comisión de Valores

### **2.3.2 Barbados Government Information Service (Servicio de Información del Gobierno de Barbados)**

El Servicio de Información del Gobierno (SIGB) es el canal oficial de comunicaciones en Barbados y es el responsable de la divulgación de información pública. El SIGB fue establecido en 1958 en respuesta a la necesidad de informar al público sobre diversos temas.

El SIGB participa activamente en la creación de entidades afines al área de relaciones públicas, atiende solicitudes de información pública, y da seguimiento a las respuestas que se dan al público sobre las acciones del gobierno.

### **2.3.3 Organización Internacional para las Migraciones en Barbados**

La Organización Internacional para las Migraciones (OIM), creada en 1951, es la principal organización no gubernamental en el campo de las migraciones. El mandato de la OIM es promover la migración humana ordenada para beneficio de todos a través de la prestación de servicios y asesoría a gobiernos e inmigrantes. La OIM tiene por objeto promover la cooperación internacional en materia migratoria con el propósito de encontrar soluciones prácticas a los problemas migratorios y ofrecer asistencia humanitaria a los inmigrantes que lo necesiten. La constitución de la OIM reconoce explícitamente el vínculo entre migración y desarrollo económico, social y cultural así como el respeto al derecho de la libre circulación de las personas.

La OIM participa en cuatro grandes áreas relacionadas a la gestión de la migración:

migración y desarrollo, migración facilitada, migración reglamentada y migración forzada. Otras actividades comprenden la promoción del derecho internacional sobre migración, el debate político y orientación, la protección de los derechos de los inmigrantes, la migración y salud, y la dimensión de género en la migración. Además, lleva a cabo su trabajo en estrecha colaboración con otras agencias gubernamentales, intergubernamentales y no gubernamentales.

A pesar de no tener oficinas de representación propias en Barbados, para la OIM el tema de los repatriados migrantes hacia el Caribe ha sido un punto importante de discusión en las relaciones entre los EUA y la Comunidad Caribeña (CARICOM).

Para ayudar a aliviar el problema que enfrentan los miembros del CARICOM, la OIM ha propuesto un proyecto que pretende sumarse a los esfuerzos para facilitar la reintegración de los inmigrantes repatriados y proporcionar conocimientos técnicos y desarrollo de capacidades al Gobierno y a otros socios en el Caribe, a fin de dar a los repatriados servicios básicos y sustentar proyectos de reintegración de los migrantes a largo plazo.

### 3 CARACTERÍSTICAS DE LAS REMESAS

#### 3.1 DEFINICIÓN Y CONCEPTO DE LAS REMESAS

De acuerdo con la quinta edición del *Manual de Balanza de Pagos* (MBP5) del Fondo Monetario Internacional (FMI), existen al menos tres diferentes conceptos que corresponden a la definición de remesas. El primero y más común define a las remesas de los trabajadores como las transferencias corrientes realizadas por los emigrantes que trabajan en una economía distinta a la que se le considera residentes, y que permanece o prevén permanecer en ella durante un año o más de un año. La segunda se refiere a los ingresos de los inmigrantes no residentes, esto es, aquellos que han estado en un país por menos de un año, y cuyo cálculo se realiza en una partida denominada remuneración de los empleados, que corresponde a la cuenta de ingresos. Por último, el concepto de transferencias de los inmigrantes en la cuenta de capital que es la contrapartida de los cambios en las categorías financieras que se derivan de la migración de personas de un país a otro; en otras palabras, son los activos que un inmigrante lleva de un país a otro cuando se desplaza.

En términos generales, las remesas son el dinero que los inmigrantes envían a sus países de origen, usualmente a sus familias. Sin embargo, desde el punto de vista de la contabilidad nacional y de la balanza de pagos existen diferentes cuentas y elementos para dar cabida a este concepto. En el caso específico de Barbados, el CBB es la fuente oficial de datos de la balanza de pagos, en particular de las remesas internacionales enviadas y recibidas. En este contexto, el CBB publica los datos correspondientes a transferencias corrientes (a menudo referidas como manutención o remesas de los trabajadores) en la balanza de pagos, las cuales son compiladas a través de dos canales principales: los bancos comerciales y los operadores de transferencias de dinero. El flujo de fondos a través de la oficina postal se registra como otras transferencias. Los flujos de remesas por medio de canales informales son pequeños (alrededor de 3% a 4% del total) y se calculan sobre una base anual. El CBB publica los datos de remesas en términos brutos, identificando por separado los ingresos y las salidas.

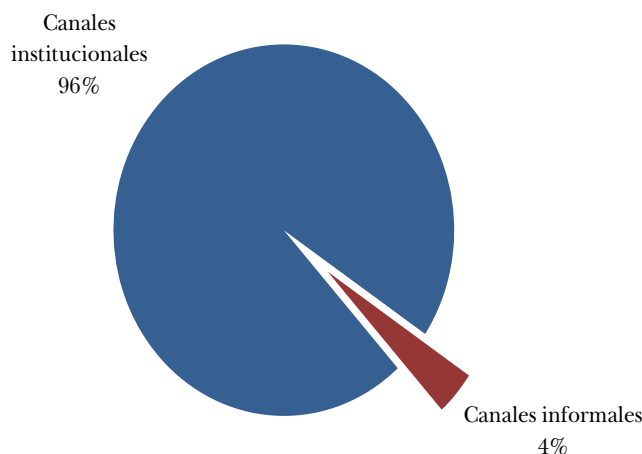
#### 3.2 CARACTERÍSTICAS DE LOS EMISORES

El principal destino de la migración internacional de Barbados son Estados Unidos y Reino Unido. No obstante, también se pueden encontrar muchos migrantes barbadoses en Canadá, y dispersos en otros países y territorios del Caribe.

## 4 PROVEEDORES DE SERVICIO DE REMESAS INTERNACIONALES

En Barbados, los canales institucionales para el ingreso de remesas representan 96% del total de estos flujos. Existen dos canales institucionales principales: los bancos comerciales y una empresa de transferencia de dinero (ETD) (la Barbados Shipping and Trading, BS&T). En la isla existen media docena de bancos comerciales y todas sus sucursales pueden pagar (y recibir) flujos de remesas enviadas por (para) personas en el extranjero y transferir los fondos a los beneficiarios residentes.

**GRÁFICA 5. PROVEEDORES DE SERVICIOS DE REMESAS INTERNACIONALES, 2007**



*FUENTE: Central Bank of Barbados.*

Se considera que la importancia de los canales informales es reducida, entre 3% y 4% del total recibido. En este sentido el ingreso de remesas por canales informales alcanzó los seis millones de dólares de Barbados en el 2007.

### 4.1 PROVEEDORES INSTITUCIONALES

Los proveedores institucionales se dividen en registrados y no registrados. La participación de proveedores registrados es de alrededor de 96% del valor total de las remesas recibidas: 75% de bancos y 21% de empresas de transferencias de dinero.

#### 4.1.1 Bancos

En años recientes, los ingresos por remesas han estado dominados por el Royal Bank of Canada (RBC). En 2007, el RBC tenía una participación de cerca de 70% de las

remesas recibidas por el sistema bancario, aumento notable con respecto a su participación de 47% en 2002; no obstante, debe señalarse que el importante incremento de 2007 fue excepcional.

Scotiabank transfirió la segunda afluencia más importante en 2007, con un monto de BBD 11.5 millones, equivalente a cerca de 6% del total. El BS&T, como agente de Western Union, participó con cerca de 20% del total de ingresos por remesas en 2007, mayor que 13%, registrado en 2003. Es de mencionar que las fusiones y adquisiciones entre los bancos, así como la falta de información, dificultan la evaluación de las tendencias en las cifras.

**CUADRO 3. CONCENTRACIÓN DE LAS REMESAS RECIBIDAS, 2002-2007**

Millones de USD

<i>Banco/canal</i>	2002	2003	2004	2005	2006	2007
RBC	44.6	32.3	27.0	25.7	32.7	61.3
Scotiabank	0.3	0.2	0.2	0.3	0.1	5.8
RBTT	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
FIB	6.7	47.7	53.7	2.1	1.2	0.7
Mutual	0.1	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0
NBB	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1
Barclays	42.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Butterfield	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1
BS&T(Western Union)	0.0	12.5	13.8	13.7	16.7	19.1
Informal	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4.0
Total CBB	93.3	96.9	100.0	102.6	106.5	89.9
Suma de detalle	94.0	93.8	94.8	41.8	50.8	91.0

FUENTE: *Central Bank of Barbados.*

Los bancos tienen la mayor participación de mercado en los ingresos por remesas. En 2007, su participación fue de alrededor de 75%. Es probable que esta participación se haya mantenido constante durante los últimos años, aunque los datos reportados por los bancos para el 2006 indicaron una participación de solamente 32% del mercado. La participación de Western Union, a través del BS&T, en el 2007 fue de alrededor de 21%. Participación que creció de USD 12.5 millones en el 2002 a USD 19.1 millones en el 2007.

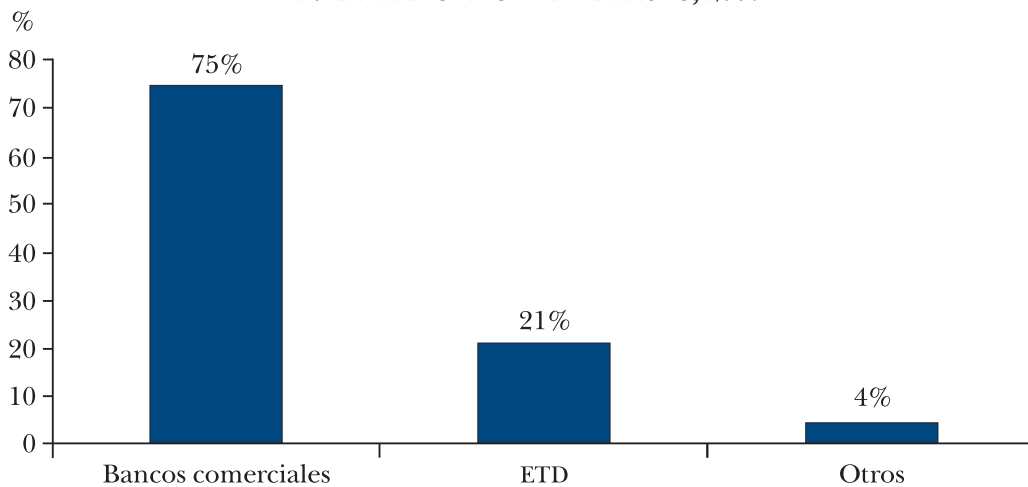
#### **4.1.2 Empresas de transferencias de dinero**

Western Union y MoneyGram son las únicas empresas de transferencia de dinero con



agentes en Barbados. La empresa BS&T es el único agente no bancario de Western Union que recibe y distribuye las remesas enviadas desde el extranjero. BS&T recibe y paga remesas del exterior pero no envía transferencias internacionales por razones asociadas a los controles cambiarios en Barbados. El Royal Bank of Trinidad and Tobago (RBTT) y el National Bank of Barbados (NBB) son agentes de los flujos de remesas de doble vía, es decir, actúan como subagentes de Western Union y MoneyGram, respectivamente. No existen ETD que estén operando con oficinas propias en el país.

**GRÁFICA 7. PARTICIPACIÓN DE PROVEEDORES INSTITUCIONALES REGISTRADOS EN EL MERCADO DE REMESAS, 2007**



FUENTE: Central Bank of Barbados.

#### 4.2 PROVEEDORES INSTITUCIONALES REGISTRADOS

La legislación de Barbados únicamente autoriza a los bancos comerciales y a las ETD para realizar operaciones de compra y venta de divisas. El mercado de envíos de remesas muestra una distribución uniforme entre los bancos que tienen exclusividad en los envíos y recepciones institucionales. En 2007, el banco RBC representó cerca de 53% de todos los envíos a través de bancos y el First Caribbean International Bank (FCB) 36%. En años anteriores el FCB fue la institución bancaria dominante de los envíos.

#### 4.3 PROVEEDORES INSTITUCIONALES NO REGISTRADOS

Debido a la regulación cambiaria de Barbados, todos los proveedores institucionales deben estar registrados, por tanto, no existen proveedores institucionales no registrados en el país.

#### **4.4 PROVEEDORES NO INSTITUCIONALES**

Los proveedores no institucionales incluyen las remesas en efectivo, en moneda extranjera o en dólares de Barbados, el envío de cheques, giros postales o efectivo por medio del sistema postal y el uso de tarjetas bancarias prepagadas o tarjetas de débito normales con una cuenta en el extranjero. Las futuras encuestas de hogares del BSS podrán proporcionar alguna base para estimar estos flujos. Por ahora, la estimación de las remesas que pasan por los canales informales son pequeñas, entre 3% y 4% del total las entradas (en 2007 fueron seis millones de dólares de Barbados).

En 2006, y con base en la información recopilada por el banco central y la encuesta realizada entre los viajeros internacionales, las remesas canalizadas a través de entidades formales representaron 96% de las transacciones totales, mientras el restante 4% se realizó por medio de los canales informales de intermediación.

## **5 MEDIOS DE PAGO PARA LAS REMESAS**

Existen varias alternativas para el pago de remesas, entre ellas se encuentran las remesas en efectivo, cheques, depósitos en cuenta, distintos tipos de tarjetas o en especie. Estos medios de pago varían en función de las características del mercado de cada país, especialmente con el nivel de acceso a los servicios bancarios y educación financiera de los beneficiarios de remesas.

En Barbados, el CBB no recopila información sobre la manera en que se pagan las remesas; sin embargo, de acuerdo con la percepción de intermediarios de éste mercado, la mayoría de las remesas se pagan en efectivo y sólo una pequeña cantidad es depositada directamente en cuentas. Según la información suministrada por las empresas de servicios de remesas, se estima que la mayoría de todos los flujos de remesas que ingresan al país son girados en efectivo sobre todo por los cajeros de los bancos (especialmente en uno o dos de los bancos dominantes), y el resto se paga por otros medios que incluyen los depósitos en cuenta.

### **5.1 EFECTIVO**

Como se mencionó, una porción importante de las remesas que llegan a través de proveedores institucionales se pagan en efectivo en ventanilla. Otra parte corresponde al flujo de remesas que ingresa al país en efectivo por canales no institucionales como remesas de bolsillo. El CBB no tiene un cálculo real de las remesas de bolsillo; sin embargo, se estima que este canal es muy pequeño (menos de 4%).

Los bancos comerciales son el principal canal de circulación de las remesas en Barbados, seguido por las ETD. Por lo tanto, los bancos son la principal fuente de pagos en efectivo. Todo pago de remesas en efectivo se hace en dólares de Barbados, independientemente de la moneda de origen.

### **5.2 CHEQUES**

En Barbados, al igual que en la mayoría de los países de América Latina y el Caribe, el pago de las remesas con cheque por parte de las entidades financieras no es muy común. No existe información del porcentaje de los pagos de remesas internacionales que se realizan por medio de cheque. Sin embargo, el dinero obtenido o enviado como regalos o donaciones a través de cheques se registra como pagos de otras transferencias.

### **5.3 ABONO EN CUENTA**

En años recientes, los depósitos o créditos en cuentas bancarias representan una innovación en los medios de pago, que permite el traspaso directo de remesas a la

cuenta del beneficiario, el cual puede disponer de los fondos como si fuera efectivo a través de retiros, cheques, tarjetas de débito y otros medios. Este instrumento, cuyas ventajas principales son la seguridad y practicidad para el beneficiario, es un servicio prestado exclusivamente para quienes ya tienen algún tipo de cuenta en el sistema financiero. Sin embargo, no existe información sobre el monto o número de remesas depositadas en cuentas, tarjetas bancarias prepagadas o tarjetas de débito.

En general, y entre el grupo de intermediarios del mercado de Barbados, los bancos comerciales son los que están más interesados en pagar las remesas a los beneficiarios mediante depósitos directos en cuenta. En primer lugar, porque esto facilitaría realizar el pago, y en segundo lugar, porque estos recursos se podrían canalizar a otros productos financieros rentables, tales como cuentas de ahorro, cuentas corrientes y líneas de crédito.

#### **5.4 INSTRUMENTOS POSTALES**

El uso de servicios de mensajería y servicios postales fue por mucho tiempo una práctica generalizada para el envío de remesas en América Latina y el Caribe, incluyendo a Barbados. Sin embargo, los avances tecnológicos, junto con el desarrollo del sistema financiero, abrieron el camino a nuevas opciones más eficaces y eficientes que desplazaron a este instrumento como medio de pago para las remesas.

#### **5.5 TARJETAS DE DÉBITO Y CRÉDITO**

Actualmente no existe información en el CBB sobre las remesas pagadas por una cuenta en el extranjero a través de tarjetas prepagadas o en tarjetas de débito. Este tipo de información no existe en la región de América Latina y el Caribe debido a razones técnicas por lo que recopilarlas se considera aún muy difícil.

#### **5.6 DINERO ELECTRÓNICO**

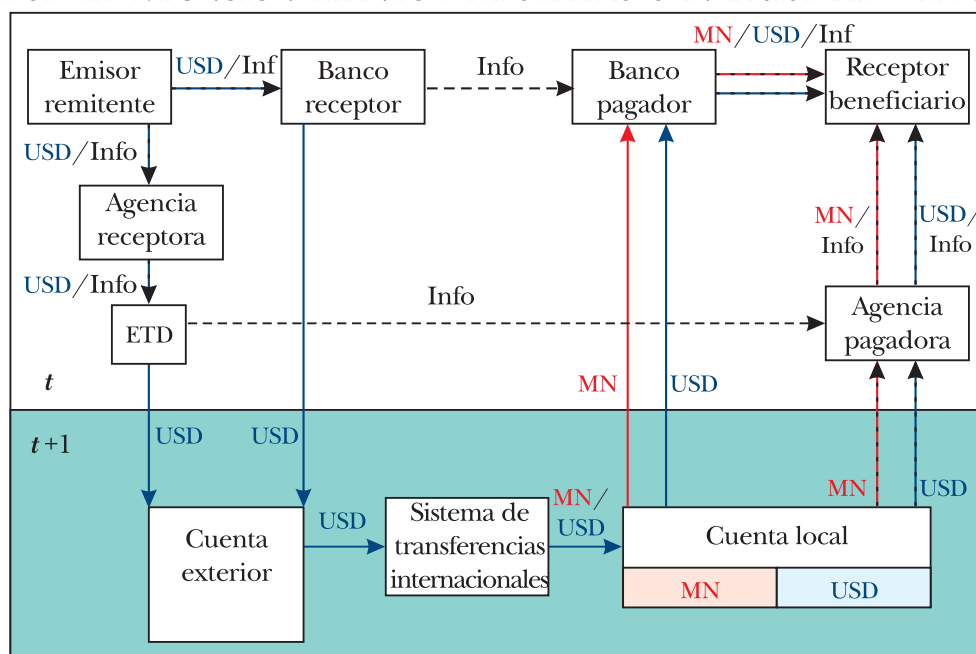
Este es un instrumento novedoso del mercado de remesas internacionales; no obstante, no hay información recabada por el CBB que permita determinar su grado de utilización en el mercado.

## 6 SISTEMAS Y CANALES PARA LA TRANSFERENCIA Y PAGO DE REMESAS

La mayoría de las operaciones de remesas en Barbados se llevan a cabo a través de bancos, casas de cambio y ETD. Aún cuando las ETD no están formalmente organizados como agentes de cambio, participan en este mercado de dos maneras: pagando las remesas en Barbados de manera directa en sus oficinas locales, y por medio de acuerdos con otros pagadores del país, incluyendo bancos, casas de cambio y otras entidades como las sociedades cooperativas.

Como en la mayoría de los casos de la región, la relación entre las ETD y los pagadores del segmento local se fundamenta en acuerdos negociados, donde el pago al beneficiario se realiza en unos minutos u horas después de iniciada la transacción en el extranjero, con base en la información recibida de la ETD del exterior. Las ETD reembolsan posteriormente el dinero pagado por su agente local, quien solicita el pago de un grupo de remesas, por lo general en  $T + 1$  o  $T + 2$ .

DIAGRAMA 1. FUNCIONAMIENTO DE LAS REMESAS EN EL SISTEMA DE PAGOS



FUENTE: Elaboración propia.

En este sentido, los pagadores suelen hacer los pagos a los beneficiarios de 24 a 72 horas antes de recibir el pago de los fondos del exterior. Por lo tanto, quienes pagan localmente están expuestos a riesgos cambiarios y crediticios que en general se cubren por medio de un fondo de garantía y políticas que atenúan el impacto de cualquier

retraso o incumplimiento de pago de los fondos entregados por anticipado a los beneficiarios de remesas.

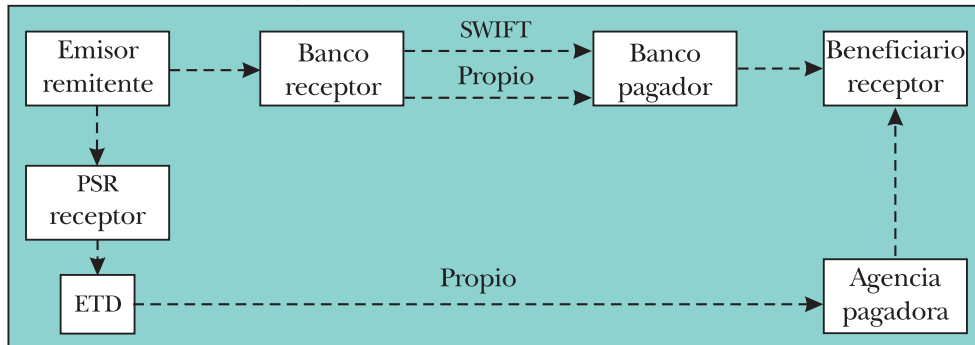
Casi todos los pagadores de remesas locales mantienen acuerdos, con algunas empresas de transferencias de dinero en el exterior para poder recibir las remesas en el país de origen. En Barbados algunos bancos tienen convenios con más de una ETD. Sólo en aquellos casos en los que se ha celebrado el acuerdo de pago de remesas con Western Union, existe algún grado de exclusividad para el pagador local de remesas.

Este esquema de pago de remesas también requiere del funcionamiento de otros sistemas que permitan transferir, tanto información, como fondos al beneficiario final. Estos sistemas son locales, extranjeros y transfronterizos. A pesar de la posibilidad de proveer muchas alternativas para cobrar las remesas, la realidad es que los agentes realizan estas operaciones en nombre de las ETD del extranjero. Del mismo modo, a pesar de que en Barbados existen diversas opciones para realizar el pago de remesas en diferentes tipos de instituciones como supermercados, farmacias, etc., en general, éstas sólo funcionan como agentes y subagentes de las empresas que pagan remesas. Con el fin de simplificar la descripción de los flujos de remesas en el proceso de transferencia y de pago, los agentes tanto de cobro como de pago incluyen como parte de la estructura de las ETD en el extranjero o de los pagadores locales. Por lo tanto, es posible resumir el proceso, teniendo en cuenta que quien envía una remesa puede hacerlo por medio de un agente de la ETD o a través de una entidad financiera (normalmente un banco) y recibirla a través de uno de los agentes autorizados o una ventanilla local de la ETD.

## **6.1 SISTEMAS DE TRANSFERENCIA DE INFORMACIÓN**

En términos generales, la transmisión de información es casi inmediata, una vez que emisor de remesas se encuentra en la ventanilla bancaria o de una ETD en el extranjero. El remitente suministra información sobre su persona, el beneficiario, el monto a entregar, etc. La información básica de la transacción se procesa y envía por los medios de comunicación, SWIFT (remesas entre bancos) o redes privadas de otros ETD, y llega a la contraparte en Barbados, que puede ser un banco, una oficina de cambio o una agencia de la misma ETD. En efecto, esta información se procesa rápidamente, y una vez enviada por el ordenante, el beneficiario podrá cobrar los fondos en cualquier momento. Sin embargo, es importante mencionar que la velocidad de los medios es directamente proporcional a su costo, y que la mayoría de las ETD ofrecen distintos productos a diferentes precios, dependiendo de la velocidad que se pueda requerir del proceso.

**DIAGRAMA 2. ESQUEMA DE TRANSFERENCIA DE INFORMACIÓN**



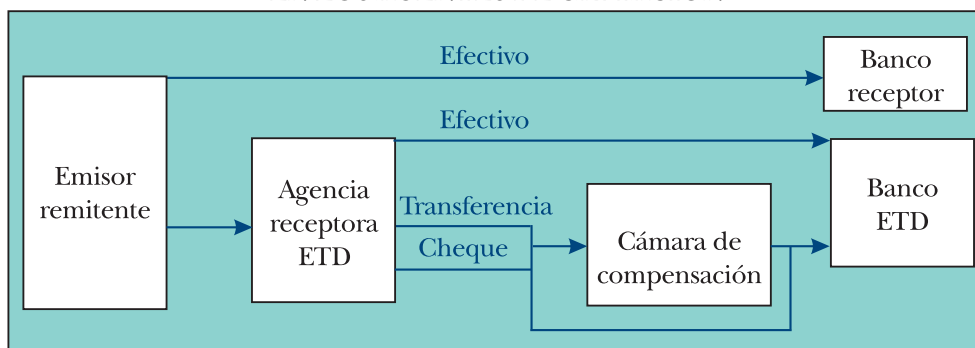
Fuente: Elaboración propia.

Algunas ETD incluyen en su menú de servicios algún tipo de comunicación con el beneficiario luego de haber realizado la transferencia de dinero, por ejemplo el envío de un fax, un correo electrónico, e incluso, en algunos casos una llamada telefónica del emisor en el extranjero para informar al beneficiario del dinero transferido.

## 6.2 SISTEMAS EN EL EXTERIOR

Los siguientes diagramas presentan los esquemas generales de captación de remesas y su transferencia desde los PSR en el exterior al pagador local en Barbados. El emisor puede iniciar el envío de remesas por medio de diferentes instrumentos, entre ellos el efectivo.

**DIAGRAMA 3. TRANSFERENCIA DE REMESAS COMO DEPÓSITO DE EFECTIVO EN LOS AGENTES DE CAPTACIÓN**



FUENTE: Elaboración propia.

Si el remitente efectúa el envío utilizando efectivo en la ventanilla de un banco en el exterior, ahí concluye el trámite. Por otra parte, si lo deposita en una agencia contratada por la ETD, entonces hay varios mecanismos mediante los cuales la agencia transfiere el dinero a la ETD, entre ellos el efectivo, transferencias electrónicas o cheques.

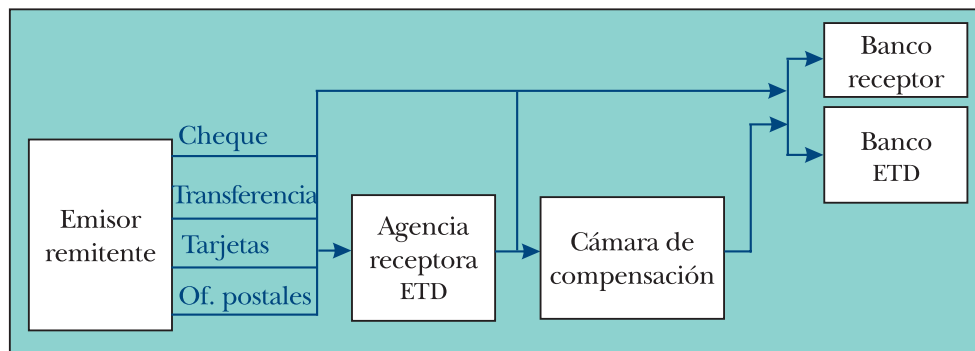
Si la transferencia o el cheque pertenecen al mismo banco de la ETD, esta parte del proceso finaliza. En caso contrario, estos instrumentos deberán pasar por una cámara de compensación antes de ser recibidos y liquidados en la cuenta de la ETD.

En otras situaciones, el emisor de remesas puede comenzar el envío de fondos por medio de diferentes instrumentos, desde dinero en efectivo, un cheque, una transferencia bancaria, una tarjeta de débito o de crédito, hasta por medio de instrumentos del correo postal enviados a la ETD, tal como se describe en el diagrama 4.

En este caso, si estos instrumentos se reciben en el mismo banco en el cual se emitieron, pueden llegar directamente a la ETD o a su cuenta bancaria. Por otra parte, si los instrumentos son emitidos por entidades financieras diferentes, pueden pasar por algunas de las cámaras de compensación antes de estar disponibles en la ETD o cuenta bancaria.

Este tipo de transferencias se puede realizar por lotes o de una en una al momento de su recepción, según el sistema y la forma de trabajo de cada banco y ETD con sus respectivos agentes, sucursales y demás ventanillas en las que colectan las remesas.

**DIAGRAMA 4. TRANSFERENCIA DE LAS REMESAS CON INSTRUMENTOS DIFERENTES AL EFECTIVO EN LOS AGENTES DE CAPTACIÓN EN EL EXTERIOR**



*FUENTE: Elaboración propia.*

### 6.3 SISTEMAS TRANSFRONTERIZOS

Los sistemas transfronterizos permiten la transferencia de fondos monetarios del exterior hacia el país receptor y viceversa. En Barbados, las remesas se tienen que pagar en dólares de Barbados únicamente. En este sentido, las remesas recibidas en otras monedas (USD) se deben cambiar a través de uno de los bancos locales, independientemente del lugar en que él se originó la remesa o de quien sea el pagador final en Barbados. Estos agentes incluyen bancos, quienes a su vez pagan las remesas, otros pagadores como las ETD deben negociar con uno de los bancos para cambiar a dólares de Barbados cualquier divisa extranjera recibida, y así pagar las remesas en moneda local.



Cuando uno de los bancos requiere cambiar moneda extranjera por dólares de Barbados, están obligados a enviar y vender las divisas al banco central.

#### **6.4 SISTEMAS LOCALES**

En los sistemas locales utilizados para procesar remesas en Barbados, es posible distinguir entre los sistemas de pago de alto valor y los sistemas de pago de bajo valor. Los sistemas de alto valor permiten la liquidación de operaciones transfronterizas y de operaciones nacionales de alto valor o de urgencia, mientras que los sistemas de pago de bajo valor por lo general liquidan transacciones locales, aunque en algunos casos, pueden generar obligaciones transnacionales. Por ejemplo, en aquellos casos en los que los participantes o las entidades representan a instituciones del extranjero: tarjetas de prepago, crédito y débito, utilizadas en los cajeros automáticos y sitios de venta locales.

#### **6.5 SISTEMA DE PAGO DE ALTO VALOR**

El sistema de pagos de alto valor permite a los bancos en el mercado de remesas liquidar sus operaciones de transacciones por los medios establecidos en la regulación de negociación pública de divisas en el mercado cambiario. Además, les permite adquirir los billetes y monedas necesarias para pagar remesas en dólares de Barbados, así como para liquidar sus transacciones en las cámaras de compensación en las que participan. En la actualidad, las transacciones de alto valor realizadas través del CBB se llevan a cabo con órdenes de pago escritas que se liquidan por medio de los procedimientos contables que emite el participante. El CBB está trabajando en la modernización del sistema de pagos de alto valor a fin de mejorar la eficiencia y seguimiento de las transacciones a través de un sistema más desarrollado, a través de la incorporación de elementos tecnológicos que le permitirán operar los procesos de liquidación bruta en tiempo real. El CBRTGS permitirá a los bancos ofrecer un servicio de transferencias electrónicas locales a personas o empresas. Esto le brinda a todos los clientes otro medio para transferir pagos de alto valor o urgentes, como los relacionados con los contratos comerciales, o los que actualmente requieren del uso de cheques de bancos comerciales o de otros instrumentos certificados.

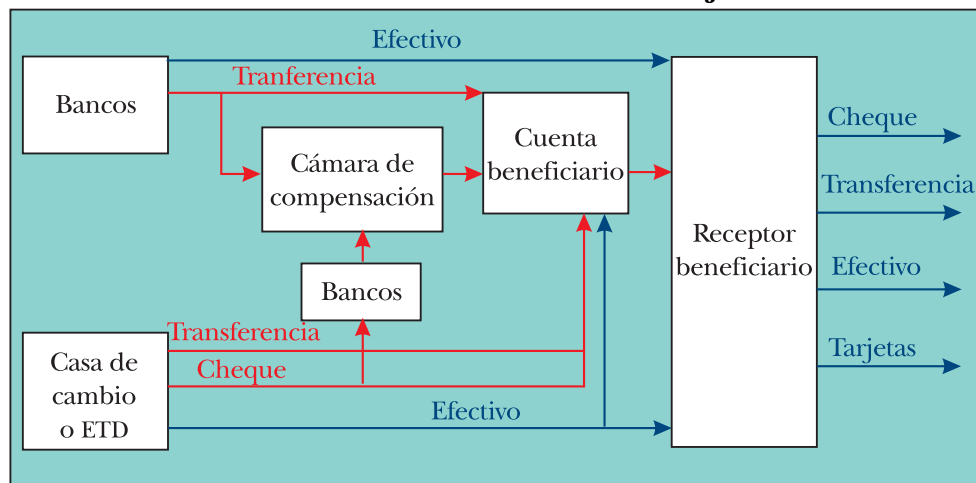
Por otra parte, cada pago del CBRTGS se liquida en tiempo real en los libros del banco central, transacción por transacción, mismas que se procesan siguiendo el principio de irrevocabilidad. Un banco comercial que recibe una instrucción de pago, no incurrirá por lo tanto en riesgo de poner los fondos asociados de forma rápida a disponibilidad del beneficiario final, dado que dichos fondos ya están acreditados en su cuenta de liquidación en el CBB.

## 6.6 SISTEMA DE PAGO DE BAJO VALOR

Los sistemas de pago de bajo valor permiten la transferencia de fondos de las entidades que cobran las remesas. En la parte nacional del pago de remesas, los sistemas de pago de bajo valor permiten transferir los recursos de las empresas receptoras a los puntos de pago o a los propios beneficiarios, cuando se utilizan instrumentos diferentes del efectivo que deben ser liquidados en cuentas de las distintas entidades receptoras.

En Barbados, los pagadores institucionales pueden pagar las remesas en efectivo o por depósito en cuenta. Cuando las remesas se depositan en una cuenta es posible utilizar otros instrumentos, mecanismos y servicios financieros, tales como cheques, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, transferencias bancarias, etc.

**DIAGRAMA 5. SISTEMAS DE PAGOS DE BAJO VALOR**



FUENTE: *Elaboración propia.*

A su vez, el depósito en una cuenta requiere del uso de diferentes canales y sistemas, según la ubicación de la cuenta del beneficiario y del RSP del pagador. Cuando la remesa es pagada por un banco, el depósito se puede realizar directamente a la cuenta del beneficiario, siempre y cuando esta persona tenga una cuenta en la misma entidad, que es el caso más común para las remesas recibidas con instrucciones de depósito en Barbados. Por otra parte, si la cuenta es con una entidad financiera diferente, será necesario utilizar otros sistemas para hacer posible la transferencia, incluyendo cheques (con menos frecuencia) o transferencias interbancarias (que necesitan pasar por la ACH para hacerse efectivas)

Cuando el pagador no es un banco (por ejemplo, una casa de cambio o una ETD) que paga en sus propias oficinas, es posible efectuar el depósito en una cuenta por medio

de una transferencia interbancaria, depositando un cheque o el mismo efectivo directamente en la cuenta del beneficiario. En caso de que el beneficiario tenga una cuenta en una entidad diferente de la que está pagando, esta transacción (ya sea por cheque o por transferencia) también debe pasar por una cámara de compensación antes de hacerse efectiva. Por otra parte, debido al reciente desarrollo de la cámara de compensación automatizada, las transferencias electrónicas todavía no se usan para esos fines.

### **6.6.1 Experiencia en procesamiento de pagos**

En términos de procesamiento de pagos, la Barbados Automated Clearing House Services Inc. (BASCHI) compensa seis millones de transacciones al año a través de cheques truncados o instrumentos financieros para todos los bancos comerciales en Barbados y para el CBB. Aproximadamente nueve mil millones de USD son compensados por medio de BACHSI anualmente.

### **6.6.2 Cámaras de compensación de redes de cajero automático y tarjetas internacionales de débito, crédito y prepagada**

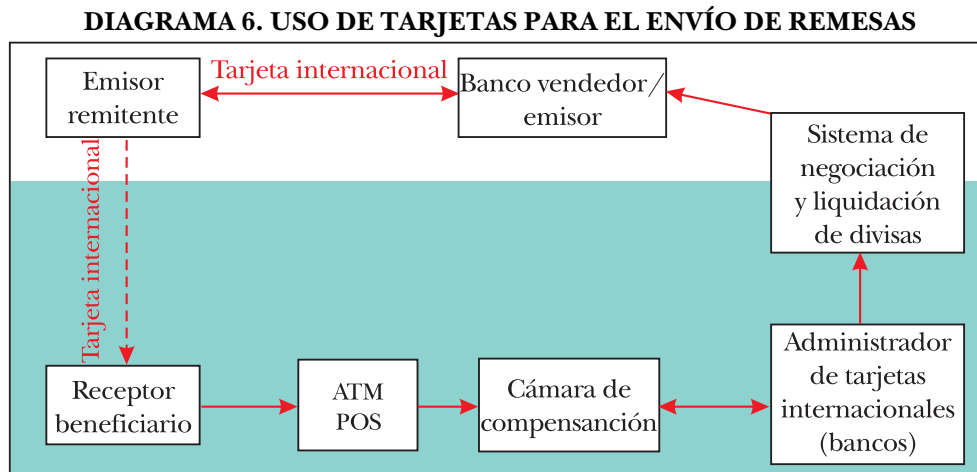
El uso de instrumentos alternativos nuevos o innovadores en el mercado de las remesas ha venido creciendo, particularmente los transfronterizos que permiten un contacto permanente entre las fuentes de recursos y los beneficiarios de las remesas. Los instrumentos que han alcanzado un mayor desarrollo y utilización son las tarjetas de crédito, débito y prepago.

El uso de tarjetas en el mercado de remesas responde a una solicitud del remitente de la tarjeta de débito (ligada a una cuenta en el banco de origen) o de crédito, o a la compra de una tarjeta prepagada. Las tarjetas de crédito y débito requieren que el solicitante cuente con un estatus legal adecuado, por tanto, quedan fuera del alcance de aquellos remitentes cuya residencia no está debidamente formalizada en el país de acogida. Por su parte, las tarjetas prepagadas requieren menos formalización en su adquisición y recarga, por lo que son un instrumento más utilizado por los emigrantes que no tienen todos los papeles requeridos para su residencia.

Luego de que el remitente adquiere la tarjeta, es necesario enviarla físicamente al beneficiario para que pueda hacer uso de ella en los cajeros automáticos, ya sea para retirar dinero en moneda local o para adquirir bienes y servicios en sus puntos de venta.

Una vez que las tarjetas se utilizan en los POS o ATM, los valores de las compras y retiros realizados con ellas pasarán a la Payment Systems in Barbados, lo que genera una posición deudora en el país del administrador de tarjetas internacionales. Esta posi-

ción es liquidada por medio de los bancos en la CBRTGS con el banco emisor o vendedor de la tarjeta internacional.



FUENTE: *Elaboración propia.*

El emisor puede efectuar depósitos en la cuenta asociada a la tarjeta de débito, pagar cargos generados por el uso de la tarjeta de crédito o recargar de forma periódica la tarjeta prepagada, de manera que los beneficiarios mantengan el acceso a los recursos remitidos.

El Caribbean Integrated Financial Services Ltd. (CIFS) permite a los titulares de tarjetas de débito, de cualquiera de los bancos comerciales miembros, retirar fondos de su cuenta en cualquier ATM o en los distintos POS. Este débito nacional en Barbados alcanza más de 2,1 millones de transacciones por año, que ascienden a la suma de 271 millones de USD, que circulan por medio del sistema cada año.

## 6.7 OTROS SISTEMAS Y CANALES

Además de los canales habitualmente utilizados por las instituciones que prestan servicios de remesas internacionales, existen otros mecanismos que permiten a los migrantes transferir fondos a sus países de origen, tales como los encomenderos o el envío mediante familiares y amigos, e incluso llevando en persona las remesas cuando los emigrantes visitan su país. Casi todos estos mecanismos usan el efectivo como base para las remesas.

En general, los mecanismos para transportar remesas en efectivo son costosos e implican un alto riesgo, sobre todo debido a los costos inherentes al cambio de moneda y al transporte en sí, haciendo que este canal sea de poco uso.

En todo caso, el emisor entrega el dinero a otra persona que puede ser un mensajero, un familiar o un amigo. Del mismo modo, el inmigrante podría llevarlo él mismo a su país de origen. Una vez que las divisas ingresan al país, se entregan a los beneficiarios, quienes deben cambiarlas a moneda nacional. Este cambio de moneda sólo puede ser llevado a cabo por medio de los bancos que son los únicos autorizados a cambiar divisas.

## 7 COSTOS, TIEMPO Y ACCESO

Para los países en desarrollo, las remesas representan una fuente significativa de recursos del exterior que tiene efectos multiplicadores en la economía nacional. Dichas remesas estimulan la demanda interna y amplían el poder de compra de las familias beneficiarias. Por tanto, es importante alcanzar una mayor recepción neta de estos recursos, lo que implica necesariamente evaluar la estructura de costos. También es preciso considerar otros aspectos que influyen en los costos, tales como el acceso y el tiempo requerido para que los beneficiarios dispongan de sus remesas. Dichos costos son en alguna medida ocultos, pero deben ser evaluados.

### 7.1 COSTO DE LAS REMESAS

Esta sección se ocupa fundamentalmente de los costos de las remesas que se reciben en Barbados, ya que los egresos por remesas a pesar de ser significativos son reducidos en comparación con los ingresos.

En el caso de los canales formales, los costos de transacción de las remesas están relacionados con el número de agentes involucrados en la cadena de transmisión y el posterior pago del giro. El costo total para el consumidor está compuesto por un costo explícito representado por las comisiones y otro implícito relacionado con el diferencial cambiario. El primero lo aplican las entidades remesadoras en el exterior (ETD y sus agentes) y, sólo en algunos casos las entidades pagadoras (especialmente cuando tienen oficinas que captan las remesas en el exterior). Todas las remesas se pagan en dólares de Barbados, por lo que siempre se necesitará la conversión de divisas. Por lo general, la comisión la paga quien envía en el extranjero, y el agente que recibe la remesa comparte la comisión con quien captura y con cualquier otro agente, de acuerdo con los términos de sus contratos.

Debido a que la mayoría de los ingresos por remesas proceden de los EUA y el dólar de Barbados ha estado fuertemente vinculado al dólar de los EUA por muchos años, no existen costos significativos por diferencial cambiario. Pero los ingresos por remesas de otros países sí se ven afectados. Por ejemplo, las remesas procedentes del Reino Unido son afectadas por las fluctuaciones del tipo de cambio entre la libra esterlina del Reino Unido y los dólares cuyo valor ha caído en alrededor de 30% en los últimos años.

### 7.2 COBRO DE COMISIONES

Existe poca información sobre las tarifas aplicadas para el envío de remesas en Barbados. Estos cargos pueden variar de acuerdo con factores como el país de origen, el

monto girado y los agentes involucrados en la transmisión completa. El sitio web del Banco Mundial muestra los costos de remesas en todo el mundo; sin embargo, no incluye las remesas a Barbados. La información de costos se obtiene de diversos sitios web y muestran una amplia variación en las cuotas cobradas.

**CUADRO 4. COMISIONES COBRADAS POR ALGUNOS EMISORES DE REMESAS:  
EUA A BARBADOS**

<i>Organización</i>	<i>Producto/servicio</i>	<i>Monto en USD</i>	<i>Cargo en USD</i>
RBC	En línea únicamente	1,000 máx.	13.5 tarifa única
Western Union	Agente	500/200	43/22
	En línea		25/12
	Teléfono		25/12
MoneyGram	Agente	500/200	10
iKobo	Cuenta de tarjeta de cajero automático	500/200	5

*FUENTE: Sitios web de cada organización, www.sendmoneyhome.org*

**CUADRO 5. COMISIONES COBRADAS POR ALGUNOS EMISORES DE REMESAS:  
RU A BARBADOS**

<i>Organización</i>	<i>Producto/servicio</i>	<i>Monto en GBP</i>	<i>Cargo en GBP</i>
HSBC	Cuenta a cuenta	500/200	15
RBS	Cuenta a cuenta	500/200	20
Western Union	Agente	500/200	11,90
MoneyGram	Agente	500/200	10
Money Express	Tarjeta prepagada para cajero automático	500/200	2,5% del monto
iKobo	Cuenta de tarjeta de cajero automático	500/200	5 + 3% del monto

*FUENTE: Sitios web de cada organización, www.sendmoneyhome.org*

En general las comisiones se determinan en el origen, y por lo tanto, si operan con las mismas organizaciones, los costos son similares para los diferentes pagadores de remesas dentro del país. Por esta razón los costos de las remesas desde la perspectiva de un pagador local dependerán de los tipos de acuerdos y de las entidades con las que trabajan en el extranjero para captar las remesas.

### **7.3 DIFERENCIAL CAMBIARIO**

Como se señaló, el dólar de Barbados está vinculado al dólar de los EUA, por ende no existen costos por diferencial cambiario en las remesas que se reciben en Barbados.

## 7.4 COSTOS POR IMPUESTOS

No existen impuestos específicos sobre las remesas enviadas o recibidas en Barbados.

## 7.5 COSTOS DE ACCESO

Un costo indirecto importante para los beneficiarios de remesas es el que se deriva de las dificultades de acceso a los puntos de pago de los fondos.

En Barbados existen seis bancos comerciales autorizados para enviar y recibir fondos de remesas, de los cuales sólo dos, el Royal Bank of Canada y el Scotiabank, pagaron más del 75% de las remesas recibidas por los bancos en el 2007. Estos bancos tienen sucursales y cajeros automáticos distribuidos a lo largo de la isla, lo cual facilita el pago de remesas.

**CUADRO 6. PUNTOS DE ACCESO PARA RECAUDACIÓN DE REMESAS EN BARBADOS: BANCOS**

<i>Banco</i>	<i>Sucursales</i>	<i>Cajeros automáticos</i>
RBC	10	8
Scotiabank	8	20
RBTT	4	6
FIB	10	13
NBB	9	17
Butterfield	4	7
Total	45	71

*FUENTE: Sitios web de los bancos.*

No existen oficinas propias de las ETD en Barbados, pero dos compañías trabajan a través de una extensa red de agentes a lo largo de la isla. Western Union tiene acuerdos de agencia con la empresa BS&T y con el banco RBTT, mientras que MoneyGram realiza pagos a través de sus agentes, el NBB y con la Going Places Travel Agency.

**CUADRO 7. PUNTOS DE ACCESO PARA RECAUDACIÓN DE REMESAS EN BARBADOS: ETD**

<i>ETD</i>	<i>Puntos de distribución de bancos</i>	<i>Puntos de distribución al por menor</i>
Western Union	3	14
MoneyGram	9	6
Total	12	20

*FUENTE: Sitios web de Western Union y MoneyGram.*



Las oficinas y agencias de bancos comerciales no sólo ofrecen a los beneficiarios de remesas el acceso a la recaudación de sus fondos, sino que además les brindan la posibilidad de acceso a más servicios financieros adicionales en estas oficinas bancarias. Esta variedad de servicios ha reducido los costos asociados con la recepción de remesas, al evitar la necesidad de los beneficiarios de viajar a otras localidades para recoger los fondos que les son enviados por sus familiares residentes en el extranjero.

## **7.6 COSTOS, TIEMPO Y ACCESO A CANALES NO INSTITUCIONALES**

Existen diferentes costos derivados de la utilización de canales no institucionales, como los encomenderos y las remesas de bolsillo, en particular en términos de tiempo y riesgos involucrados. En términos de acceso, estos canales son muy limitados, ya que no se encuentran en todas partes y dependen de la red de comunicación entre las comunidades de inmigrantes.

En la actualidad no se cuenta con información disponible del tamaño de los flujos de remesas informales o de sus características asociadas, como los métodos de transmisión, costos o cobertura. Sin embargo, se asume que representaron menos de 4% del total de entradas en el 2007. El amplio acceso a las remesas a través de los canales institucionales quizás ha mantenido reducida la participación de los canales informales, y en estos últimos se trata fundamentalmente de remesas en especie.

## 8 METODOLOGÍA DE MEDICIÓN

La medición de las remesas de los trabajadores o familiares en Barbados se basa principalmente en informes que presentan los bancos comerciales al Central Bank of Barbados. Únicamente uno de los bancos comerciales trabaja como subagente de Western Union (WU) para enviar y recibir remesas, por lo que la información de sus operaciones se incluye en los reportes que revisa el CBB. Adicionalmente, sólo una empresa no bancaria (BS&T) paga remesas como subagente de Western Union.

### 8.1 RESPONSABILIDAD Y COORDINACIÓN

El Departamento de Investigación del CBB tiene a su cargo la medición de las remesas de los trabajadores como parte de las cuentas de la balanza de pagos. Conceptualmente las remesas de los trabajadores se definen de forma consistente con el MBP5 del FMI, pero en la práctica es casi imposible distinguir las transferencias enviadas por los trabajadores y miembros de la familia de otros tipos de flujos. Este es un problema que afecta a los compiladores en la mayoría de los países.

En el CBB, los departamentos de Investigación y de Divisas tienen a su cargo la presentación de informes y la medición de los flujos financieros internacionales, incluyendo las remesas.

### 8.2 MEDICIÓN POR CANALES

Existen formularios definidos para presentar los informes que remiten las instituciones pagadoras de remesas al CBB, los cuales muestran un desglose amplio y detallado sobre los flujos financieros que pasan por las ventanillas de los bancos comerciales. En dichos informes se denominan a los flujos de remesas como pagos de manutención. Además, al considerar el control de cambios vigente en Barbados, los bancos comerciales informan diariamente sobre todas sus operaciones al Departamento de Divisas del CBB.

Es de notar que las remesas recibidas por Western Union también son pagadas por un intermediario no bancario el BS&T, el cual no se encuentra bajo control ni supervisión del CBB, pero si reporta periódicamente sobre sus operaciones.

### 8.3 INSTITUCIONAL REGISTRADO

El sistema de medición del CBB incluye a todos los participantes institucionales en el mercado de remesas de Barbados. Como se ha señalado, el número de instituciones es reducido, sólo media docena de bancos comerciales y el BS&T se dedican a la

recepción y pago de remesas. Las cooperativas de crédito y otros intermediarios financieros no participan en éste mercado. El cuadro 8 proporciona un resumen de esta estructura, y muestra además que los medios de pago de remesas como las tarjetas electrónicas y los canales informales (efectivo y correo postal) no se consideran en la medición de estos flujos, ya que se estima que no son significativas. Así, la recepción y envío de giros postales se capta en el sistema de medición como otras transferencias.

**CUADRO 8. BARBADOS: FUENTES DE DATOS PARA REMESAS DE LOS TRABAJADORES**

	<i>Instituciones y canales de notificación</i>			
	<i>Canales formales</i>			<i>Canales informales</i>
	<i>Bancos</i>	<i>No bancos</i>	<i>Cajeros automáticos y tarjetas</i>	<i>Efectivo y otros</i>
Fuente de datos	Bancos comerciales	BS&T (únicamente)	Ninguno	
Autoridad	CBB	CBB	Ninguno	Ninguno
Frecuencia de informe al Depto. de Divisas	Diario	Diario	Ninguno	Ninguno
Frecuencia de informe al Depto. de Investigación	Mensual	Informes anuales voluntarios	Ninguno	
Frecuencia de datos	Mensual <sup>a</sup>	Anual	Ninguno	Ninguno
Cobertura	Ingresos/envíos	Entradas únicamente <sup>b</sup>	Ninguno	Ninguno
Detalles	Ingresos y envíos brutos <sup>c</sup>	Ingresos brutos de Western Union	Ninguno	Algunas estimaciones para el 2007
Umbrales	Ninguno	Ninguno	Ninguno	n.d.
Base de clasificación	Entradas: decisión del cajero; salidas: estado del cliente	Únicamente afluencias: todos los flujos de WU se considerarán como remesas.	Ninguno	n.d.
Importancia cuantitativa	70-80%	20-30%	Insignificante	Desconocido

<sup>a</sup> Debido a los controles cambiarios, los bancos comerciales recopilan y reportan microdatos sobre envíos al Departamento de Divisas del CBB. Los datos de los ingresos se recopilan mensualmente y se informan al Departamento de Investigación con la misma frecuencia. <sup>b</sup> El BS&T está únicamente autorizado a pagar las entradas de remesas de Western Union. <sup>c</sup> Entre los bancos comerciales, el RBTT recibe y envía por Western Union (desde el 2007), los montos de WU están incluidos en sus informes. El NBB tiene un acuerdo con MoneyGram, pero las cantidades que paga son pequeñas. n.d. significa no disponible.

El cuadro A7, al final del documento, muestra las participaciones de mercado de los bancos en los flujos de remesas. En los últimos años han ingresado nuevas instituciones pagadoras, además del BS&T, a partir del 2007 el Royal Bank of Trinidad and Tobago también empezó a pagar remesas enviadas por Western Union. Su banco predecesor, el CCB, no era agente de Western Union, por lo tanto sólo el BS&T representaba a WU en el país. Como banco comercial, el RBTT también está autorizado a enviar y recibir remesas al exterior a nombre de Western Union, mientras que BS&T sólo está autorizado a recibirlas.<sup>8</sup> Las remesas que llegan y que son enviadas por las oficinas de WU fuera de Barbados pueden ser pagadas ya sea por el BS&T o por el banco comercial RBTT.

En lo que respecta a las remesas de WU pagadas por o en el RBTT, el monto total se desconoce. Los informes del RBTT al CBB, incluyen las remesas enviadas desde WU, junto a las de cualquier otro emisor del exterior, por lo que los dos componentes no se pueden separar ni cuantificar. Los datos estimados de las transacciones del RBTT proporcionados por el Departamento de Investigación del CBB sugieren que los números son pequeños.

Actualmente, la otra ETD que tiene operaciones en Barbados es MoneyGram, cuyas transacciones se llevan a cabo a través del National Bank of Barbados (NBB). Al igual que con el RBTT, los totales reportados por el NBB son pequeños.<sup>9</sup>

El sistema de reportes en Barbados está basado en el mantenimiento continuo de los controles de cambio, especialmente para la salida de flujos financieros. Así, los egresos denominados en moneda extranjera que requieren el cambio de divisas a través de los bancos están sujetos a la revisión y autorización del CBB. Mientras que, los ingresos deben cumplir con requerimientos de notificación, pero no necesitan de una autorización previa. Este esquema es también aplicable al caso de las remesas de los trabajadores y otras formas de flujos que pasan por los bancos. El Anexo 2 muestra la Solicitud de Compra de Divisas que debe llenar el emisor antes de enviar la remesa. En el reverso de este formulario, se enumeran distintas posibles razones para la transacción, entre las que se incluye la de manutención de la familia de acuerdo con las Definiciones de Transacciones No Comerciales del CBB.<sup>10</sup>

El formulario de reporte utilizado por el Departamento de Divisas es bastante detallado en cuanto a la naturaleza de los flujos financieros a través de los bancos. El Anexo 3

---

<sup>8</sup> Sin embargo, el volumen de remesas que salen del país es bastante pequeño.

<sup>9</sup> La experiencia de Barbados es diferente de la de la mayoría de los otros países latinoamericanos en donde el flujo de remesas proviene usualmente de varias ETD y de sus agentes.

<sup>10</sup> En el documento manutención se define como "Pagos de los residentes de Barbados a beneficiarios no residentes como apoyo financiero". Concepto que coincide con la idea de remesas de los trabajadores, al menos en lo que respecta a la medición.

ilustra el desglose. Finalmente, el Anexo 4 ilustra el comprobante de ventanilla utilizado por uno de los principales bancos en Barbados.

En los informes presentados y compilados por los bancos comerciales, la partida de manutención familiar es equivalente al flujo definido como remesas de los trabajadores en las cuentas de la balanza de pagos de Barbados. Cabe señalar que el sistema de clasificación fue ampliado y detallado recientemente pero estos cambios no afectaron al rubro de manutención familiar o las remesas de los trabajadores.

En el Anexo 4 se muestra el recibo de venta, que los cajeros del Royal Bank of Canada completan cuando los clientes realizan transacciones internacionales. Existen dos formatos de estos comprobantes de ventanilla, uno para las compras de divisas (por parte del banco incluidas las remesas recibidas) y otro para las ventas de divisas. El cajero deberá informar el motivo de la transacción de acuerdo a lo declarado por el cliente.

- En relación con las remesas enviadas, el propio cliente debe llenar la Solicitud de Compra de Divisas (Anexo 2). Por lo tanto, en términos de medición, el cliente define que está realizando una remesa de manutención, y se registra y compila como tal.
- En el caso de las remesas recibidas, no es necesario que los clientes estipulen explícitamente el motivo de la transacción. Al cajero del banco se le pide llenar frente al cliente el motivo, pero esto puede confirmarse o no en la conversación con el cliente. No obstante, en el sistema de registro de Barbados existe la posibilidad de asociar los recibos de pagos con las remesas personales. Cabe señalar que las decisiones acerca de las clasificaciones específicas de algunas de las transacciones se dejan a criterio del personal del banco (en función a la conversación con los clientes), lo cual deja algún margen de incertidumbre en las tabulaciones.
- Destaca que en el caso de los ingresos del RBC, el sistema de reporte existente, aún no oficialmente reemplazado por el nuevo, incluye las entradas de los pagos de pensiones, sueldos y salarios, junto con los flujos por manutención bajo la misma clasificación. Por lo tanto, en las estadísticas de Barbados se recopilan otras dos categorías de transacciones financieras, potencialmente significativas, junto con las remesas de los trabajadores.

Como se muestra en el cuadro A3, las salidas de remesas de trabajadores desde Barbados en 2008 fueron importantes, pero sólo representaron alrededor de 39% de las entradas en promedio. La medición de salidas se ve facilitada por la necesidad de los clientes bancarios de llenar un formulario, especificando la razón para la compra de divisas. Por lo tanto, la medición de las remesas hacia el exterior es también consistente.

## 8.4 INSTITUCIONAL NO REGISTRADO

Con el sistema actual no existen participantes institucionales no registrados en el mercado de remesas de Barbados. Otras instituciones financieras además de los bancos comerciales no están autorizadas a participar en la recepción y pago de remesas. Entre las entidades no financieras, solamente el BS&T está autorizado a participar, y solamente como pagador de remesas en la lista.

## 8.5 NO INSTITUCIONAL E INFORMAL

Las estimaciones de remesas de Barbados incorporan a los canales informales o no institucionales únicamente a partir del 2007, los cuales incluyen remesas en efectivo y en especie.<sup>11</sup> El Departamento de Investigación del CBB incluyó para dicho año, estimaciones de dichos flujos de cerca de cinco millones de BBD. En la actualidad, el proceso se estima de forma empírica y su inclusión reconoce el hecho de que algunas remesas se realizan fuera de los canales institucionales.

En algunos países las remesas informales se llevan a cabo por medio de canales del tipo *hawala*, que son no institucionales. Por lo general estos canales evolucionan donde hay tipos de cambio de mercado negro y severos controles de capital. Ninguna de estas condiciones es evidente en Barbados, y no hay indicios concretos de flujos significativos por medio de canales informales como estos (en la mayoría de los países de América Latina y el Caribe existe poca evidencia de remesas del tipo *hawala*, normalmente éstos se asocian a países del Sudeste Asiático).

Las estimaciones de envíos de remesas informales toman en cuenta los números de inmigrantes de otros países que están trabajando en Barbados, especialmente de Trinidad y Tabago, y Guyana. La estimación de las salidas a través de canales informales del 2007 es de cinco millones de BBD, alrededor de 6% del total de salidas.

## 8.6 VALIDACIÓN Y VERIFICACIÓN

En los últimos años no se han realizado esfuerzos sistemáticos para verificar o validar las estimaciones de remesas en Barbados con fuentes de información estadísticas alternativas. Por ejemplo, en las compilaciones de algunos países se utiliza la información sobre migración para evaluar los flujos de remesas reportados, pero en el caso de Barbados, estos datos son difusos y no se pueden usar para este fin. De hecho, a excepción de los datos del BS&T, no existen detalles geográficos en las cifras de remesas. Los informes presentados por los bancos comerciales (y el BS&T) no incluyen el

---

<sup>11</sup> Si estas estimaciones se hicieron para los años anteriores, no existe ningún registro histórico al respecto.

desglose geográfico de estos flujos. Los datos del cuadro A3 están basados en el número de transacciones de BS&T/Western Union de los últimos años.

Las cifras sugieren que la mayoría de los ingresos por remesas provienen de los Estados Unidos y Reino Unido, seguidos por Canadá, y en cantidades más pequeñas de países del Caribe. Estos patrones son consistentes con lo que se conoce sobre la diáspora de inmigrantes de Barbados.

En este sentido, las estimaciones de la balanza de pagos realizadas por el CBB no están acompañadas por actividades estadísticas realizadas por el BSS como encuestas de hogares o de ingresos. En otros países este tipo de encuestas son útiles para determinar la importancia de las remesas en el ingreso y gasto familiar y además contribuyen a entender los patrones migratorios y su relación con los flujos de remesas.<sup>12</sup> De acuerdo con las estimaciones del Banco Mundial, el número de migrantes de Barbados alcanzó a 114.000 (42% de la población) a partir del 2005.<sup>13</sup>

## **8.7 TENDENCIAS, AVANCE Y RETOS**

La cobertura institucional del sistema de reportes de Barbados es bastante completa, con excepción del BS&T. El BS&T es importante para las estadísticas de los flujos de remesas y de las cuentas de la balanza de pagos, pero oficialmente no tiene la obligación formal de informar al Departamento de Investigación del CBB.

Se está desarrollando un nuevo sistema de codificación de flujos financieros, pero aún no se tiene una fecha para su implementación ni está claro el momento en que los bancos puedan aplicarlo. Como se muestra en el Anexo 3, el nuevo sistema de codificación para transacciones es largo y complicado. El personal de los bancos comerciales necesitará una orientación clara acerca de la manera de clasificar los flujos internacionales que transiten por sus ventanillas, ya sea por medio de filtros o en consulta con sus clientes.

Otro desafío del CBB es complementar los datos con estimaciones periódicas de las remesas que circulan por los canales informales. Una posible fuente para este tipo de información podría ser encuestas y estudios de BSS y desarrollar aún más el uso de encuestas de hogares como un medio para verificar y evaluar la calidad de las remesas y otras estadísticas de los flujos financieros. En algunos países latinoamericanos los flujos informales representan de 10% a 20% de la actividad total de remesas; no siempre

---

<sup>12</sup> El BSS realiza trimestralmente la continuous Household Labor Force Survey (encuesta sobre la fuerza laboral de hogares), pero no incluye información sobre las transacciones financieras, como remesas ni la provisión de estadísticas de migración que puedan usarse para estimar o comprobar los flujos de remesas.

<sup>13</sup> Ver Banco Mundial, Factbook de Migración y Remesas.

son triviales, y por lo tanto se debe prestar atención a los esfuerzos del banco central en este sentido.

Un reto para el CBB es iniciar un requisito formal de notificación para que el BS&T y todo nuevo participante del mercado esté obligado a brindar información al CBB.

Al CBB le resultaría útil contar con mayor información geográfica de los flujos de remesas dentro y fuera de Barbados. Esto junto con información de los patrones de migración permitiría a los recopiladores evaluar la calidad de las estadísticas reportadas y verificar la información que reciben, compilan y publican.



## 9 TRANSPARENCIA Y PUBLICACIÓN DE LA INFORMACIÓN

### 9.1 INFORMACIÓN OFICIAL

El Central Bank of Barbados es la fuente oficial de estadísticas de la balanza de pagos (BP) de Barbados. La información estadística se compila de acuerdo con el MBP5 del FMI y se publica periódicamente. La publicación más reciente con datos del periodo 1992-2009 está disponible en el sitio web del CBB (<http://www.centralbank.org.bb>).

En este sentido, el CBB muestra cifras separadas para los dos componentes asociados a las remesas internacionales: remesas de los trabajadores (un subcomponente de transferencias corrientes) y compensación de los empleados (parte del componente de ingreso). Se publican las cifras de crédito (llegadas) y débito (salidas). Los valores de los flujos de remesas de los trabajadores son mucho más grandes que los de remuneración de empleados, tanto para los flujos de entrada como los de salida. En 2008, se muestra que las remesas de trabajadores a Barbados fueron del orden de BBD 150.5 millones, comparado con los BBD 91.8 millones de remuneración de los empleados. Las cifras correspondientes a las salidas fueron de BBD 58.6 millones y de BBD 19.5 millones, respectivamente.

Como se analizó en el capítulo 8, el CBB recaba los datos de las remesas de los trabajadores sobre todo por medio de los registros de control cambiario presentados por los bancos y mediante una declaración anual del BS&T. Se considera que los datos de los agentes de las ETD están incluidos en los reportes de los bancos. Por su parte, el Ministry of Labour (ministerio de trabajo) suministra los datos de la remuneración de los empleados.

Las descripciones metodológicas y las fuentes de información relacionadas con la medición de remesas y todos los demás componentes de la balanza de pagos están incluidas en la publicación anual de la balanza de pagos. Las cifras trimestrales de las cuentas de la BP de Barbados son generadas por el CBB pero no se publican. Los componentes principales están citados en el *Economic Review* trimestral del CBB.

Es de mencionar que Barbados participa en el Sistema General de Divulgación de Datos. En este sentido, el resumen de metadatos para estadísticas de la balanza de pagos, incluyendo remesas, está registrado en el sitio web: (<<http://dsbb.imf.org/Applications/web/gdds/gddscountrycategorycfreport/?strcode=BRB&strcat=BPS00>>).

Este sitio cubre el marco analítico de las estadísticas, el alcance y naturaleza de las principales fuentes de datos y las prácticas de compilación.

El flujo de remesas recibidas es importante para la economía de Barbados. En 2006 el ingreso por remesas de trabajadores representó casi 6% del total de créditos en cuenta corriente, y representó aproximadamente 4% del PIB total. Por tanto, existe la necesidad de identificar y desarrollar diversas fuentes de información que no sólo presentan datos agregados sobre las remesas, sino que suministren información más detallada a los formuladores de políticas y al público sobre los costos, la gama de servicios, los plazos, las fuentes y el destino de los flujos y las diferentes opciones para el envío de fondos. Esto permitirá una evaluación más rigurosa del mercado de remesas en Barbados, que posteriormente pueda ser utilizada por los formuladores de políticas, los consumidores y los potenciales competidores nuevos.

En general, un mercado de remesas eficiente requiere de transparencia en los precios, acceso a información y un sistema adecuado de protección al consumidor. Existen diversas leyes en Barbados pero sin reglamentación específica sobre los servicios de remesas. La legislación para la protección de los consumidores parece completa, en particular la ley de protección al consumidor del 2003 que brinda un procedimiento formal de queja por medio de la Fair Trade Commision (comisión para el comercio justo).

## **9.2 INFORMACIÓN PROVISTA POR LOS PROVEEDORES DE SERVICIO DE REMESAS**

Los seis bancos y los agentes de Western Union y MoneyGram son los proveedores del servicio de remesas en Barbados. Es necesario que el remitente conozca por adelantado los cargos, las condiciones y el valor que el beneficiario recibirá. Los clientes que utilizan cualquiera de los bancos pueden obtener la información a través de una solicitud personal. Los sitios web de los bancos no incluyen mucha información detallada sobre el envío de fondos al extranjero, a menos que el remitente ya tenga una cuenta en el banco. Sus sitios web se enfocan más en los servicios financieros que pueden brindar. En comparación, los sitios web de Western Union y MoneyGram que brindan información muy detallada, y permiten que la transferencia se complete con mucha facilidad.

La internet es una herramienta útil para obtener datos de precios y cuotas o de aspectos del servicio tales como la disponibilidad de acceso para recaudación o el tiempo que toma efectuar el pago. Sin embargo, la internet podría no estar fácilmente disponible para toda la población. La comparación de sitios web tales como: <http://sendmoneyhome.org> es útil para tener una idea del rango y costo de las diferentes opciones, pero se necesitan desarrollar otros instrumentos de información que sean de fácil acceso.

## Anexos

### **Anexo 1. Cuadros estadísticos**

Cuadro A1. Datos estadísticos básicos .....	47
Cuadro A2. Población y migración .....	48
Cuadro A3. Flujo de remesas .....	48
Cuadro A4. Características de las remesas por país de origen y remesas promedio .....	48
Cuadro A5. Barbados: ingreso de remesas .....	49
Cuadro A6. Barbados: envío de remesas .....	49
Cuadro A7. Concentración de ingreso de remesas .....	49

**CUADRO A1. DATOS ESTADÍSTICOS BÁSICOS**

**Al final del periodo**

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
PIB ( millones de USD)	2,554	2,476	2,695	2,833	3,623	3,839	4,054	4,131	3,908
PIB per cápita (USD)	9,400	7,500	7,950	8,450	9,100	9,650	10,300	10,350	9,650
Consumo de los hogares (millones de USD)	1,598	1,513	1,699	1,902	1,872	1,880	1,685	1,814	n. d.
Índice de precios al consumidor	2.8	0.2	1.6	1.4	6.1	7.3	4.1	8.1	3.7
Tasa de interés (préstamo principal, tasa mínima)	7.3	6.8	6.8	6.5	9.2	9.7	9.8	9.0	8.2
Tipo de cambio por USD (al final del año)	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
Saldo de cuenta corriente (en millones de USD)	-120.5	-176.8	-170.3	-335.7	-308.5	-332.2	-430.0	-421.4	-228.3
Comercio visible (exportaciones-importaciones) (en millones de USD)	-691.6	-711.8	-803.4	-962.0	-1,014.9	-1,179.6	-1,259.4	-1,242.3	-692.4
Exportaciones (millones de USD)	273	255	276	316	432	465	435	490	379
Importaciones (millones de USD)	965	967	1,079	1,278	1,447	1,644	1,694	1,732	1,071
Servicios (neto) (millones de USD)	559	537	633	648	762	849	913	896	562
Ingreso (neto) (millones de USD)	-82.0	-88.0	-92.2	-107.3	-151.7	-108.0	-190.8	-121.3	-140.1
Transferencias corrientes (neto) (en millones de USD)	94	86	93	86	97	106	107	47	42
Inversión extranjera directa neta (en millones de USD)	18	64	121	20	119	200	256	223	n.d.
Reservas internacionales netas (en millones de USD corrientes)	684	662	731	572	618	597	775	680	744

FUENTE: Central Bank of Barbados y Servicio de Estadísticas de Barbados.

NOTA: n.d. significa no disponible.

**CUADRO A2. POBLACIÓN Y MIGRACIÓN**  
Al final del periodo

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Población total (miles)	270.4	271.3	272.2	272.7	273.4	274.0	275.0	275.3	276.0
Población en edad de trabajar (PET) (miles)	208.8	209.4	210.1	210.6	211.0	211.6	212.1	212.7	220.0
Población econ. activa (PEA) (en miles)	145.2	143.4	145.5	146.3	146.8	143.5	143.7	143.8	142.3
Empleados (miles)	130.9	128.6	129.5	132.0	132.6	131.0	133.1	132.1	127.3
Desempleados (miles)	14.3	14.8	16.0	14.3	14.2	12.5	10.6	11.7	15.0
Tasa de desempleo	9.9	10.3	11.0	9.8	9.7	8.7	7.4	8.1	10.5

FUENTE: Servicio de Estadísticas de Barbados.

**CUADRO A3. FLUJO DE REMESAS**  
Al final del periodo, en millones de USD

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ingresos totales por remesas	115.0	131.2	125.1	130.5	129.1	94.5	87.3	142.6	121.2
Remesas de trabajadores	84.2	100.2	93.3	96.9	98.6	62.2	55.0	89.9	75.2
Transferencias de inmigrantes	1.8	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Remuneración de empleados a	29.1	29.8	31.8	33.6	30.5	32.3	32.3	52.7	45.9
Egresos por remesas al exterior	19.2	20.3	20.1	21.7	18.3	40.8	35.8	55.3	39.0
Remesas de trabajadores	14.3	15.4	14.9	15.8	15.8	37.0	31.0	46.3	29.3
Transferencias de inmigrantes	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Remuneración de los empleados a	4.9	5.0	5.3	6.0	2.5	3.8	4.7	9.0	9.7

FUENTE: Central Bank of Barbados.

NOTAS: <sup>a</sup> Incluye el pago de salarios al personal local y los ingresos de los trabajadores de temporada. n.d. significa no disponible.

**CUADRO A4. CARACTERÍSTICAS DE LAS REMESAS POR PAÍS DE ORIGEN Y REMESAS PROMEDIO**

Al final del año, en porcentajes

2005		2006		2007	
Estados Unidos	57.5	Estados Unidos	59.1	Estados Unidos	56.3
Canadá	13.4	Canadá	13.8	Reino Unido	14.4
Reino Unido	12.9	Reino Unido	11.7	Canadá	13.7
Islas Caimán	1.9	Jamaica	1.8	Trinidad y Tobago	1.7
Jamaica	1.5	Trinidad y Tobago	1.5	Jamaica	1.5

FUENTE: Central Bank of Barbados (representa transacciones por país de la única Empresa de Transferencias de Fondos).

**CUADRO A5. BARBADOS: INGRESO DE REMESAS**  
Millones de USD

<i>Canal</i>	<i>2002</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>
Todos los bancos	94.0	81.5	81.0	28.1	34.1	68.0
Western Union	0.0	12.5	13.8	13.7	16.7	19.0
Informal	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4.0
Total CBB	93.3	96.9	100.0	102.6	106.5	89.9
Total	94.0	94.0	94.8	41.8	50.8	91.0

NOTAS: Las cifras para el periodo 2003-2005 se citan a partir de la publicación del CBB del 2007 y están sujetas a revisión. El estimado del total de entradas en el 2006 es de 263 millones de BBD comparado con el revisado de BBD 213 millones. Los detalles no suman los totales de varios años y las cifras del banco para el 2005 y el 2006 no son definitivas. Faltan datos de al menos de cuatro bancos para los años 2005 y 2006. Por lo tanto las series temporales para los ingresos (y también para las salidas) por canal y por banco no son completas.

**CUADRO A6. BARBADOS: ENVÍO DE REMESAS**  
Millones de USD

<i>Canal</i>	<i>2002</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>
Todos los bancos	21.0	21.8	18.6	24.9	20.4	40.9
Western Union	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	pequeño <sup>a</sup>
Informal						5.0
Total CBB	29.7	32.0	32.0	74.0	57.0	91.7
Total	21.0	21.8	18.6	0.0	0.0	45.9

NOTAS: <sup>a</sup> A partir del 2007 el BS&T ha procesado remesas como subagente de Western Union. n.d. significa no disponible.

**CUADRO A7. CONCENTRACIÓN DE INGRESO DE REMESAS**  
Millones de USD

<i>Banco/canal</i>	<i>2002</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>
Royal Bank of Canada	44.6	32.3	27.0	25.7	32.7	61.3
Nova Scotia	0.3	0.2	0.2	0.3	0.1	5.8
RBTT	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
FIB	6.7	47.7	53.7	2.1	1.2	0.7
Mutual	0.1	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0
NBB	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1
Barclays	42.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Butterfield	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1
Western Union <sup>a</sup>	0.0	12.5	13.8	13.7	16.7	19.1
Informal <sup>b</sup>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4.0
Total CBB	93.3	96.9	100.0	102.6	106.5	89.9
Total <sup>c</sup>	94.0	94.0	94.8	41.8	50.8	91.0

NOTAS: <sup>a</sup> Montos de Western Union remitidos por medio del BS&T. <sup>b</sup> No hay estimaciones de los canales informales antes del 2007. <sup>c</sup> El comportamiento irregular del total refleja las diferencias observadas en las cantidades reportadas individualmente por los bancos durante el periodo.



**Anexo 3. Clasificaciones de transacción propuestas por el CBB**

<i>Status</i>	<i>Code and Category</i>	<i>ct_type</i>	
Discontinued	43 1/3 Assigned & 2/3 Loan	i	
	6 Advertising Expenses	o	
New	51 Advertising: Receipts	i	
	9 Airline Tickets Sales	o	
New	52 Capital: Equity	o	Sale of shares
New	53 Capital: Equity	i	Purchase of shares
New	54 Capital: Loan (commercial borrowing) repayments	o	
New	55 Capital: Foreign Currency Accounts - Deposits	i	
New	56 Capital: Foreign Currency Accounts - Withdrawals	o	
New	57 Capital: Mutual Funds	i	
New	58 Capital: Mutual Funds	o	
New	59 Capital: Pension Funds	i	
New	60 Capital: Portfolio Investment	i	
New	61 Capital: Portfolio Investment	o	
New	62 Capital: Real Estate	i	
New	63 Capital: Real Estate	o	
New	64 Capital: Real Estate (disinvestment)	i	
New	65 Capital: Real Estate (disinvestment)	o	
Renamed	19 Commissions: payments	o	
New	66 Commissions: Receipts	i	
Discontinued	48 Communication Accessories	o	Merchandise
New	68 Communication Services: Payments	o	
New	67 Communication Services: Receipts	i	
New	69 Computer and Information Services	i	
New	70 Computer and Information Services	o	
Discontinued	45 Construction Materials	o	Merchandise
	5 Court Judgment	o	
New	71 Court Judgment	i	
New	72 Credit Card	i	
New	73 Credit Card	o	
New	74 Current Transfers: Gifts and Donations	o	Outflows
New	77 Current Transfers: Other	i	
New	78 Current Transfers: Other	o	
New	75 Current Transfers: Workers Remittances	i	
New	76 Current Transfers: Workers Remittances	o	
Renamed	35 Disbursements	o	
Discontinued	21 Dividends & Profits	i	Income on
Renamed	25 Education	o	
New	83 Education: Receipt	i	
Discontinued	46 Electrical Appliances	o	Merchandise
	2 Emigration	i	
Renamed	42 Equity Capital	i	
New	84 Exports	i	Merchandise
New	87 Financial Services: Payment	o	
New	86 Financial Services: Receipt	i	
Renamed	26 Gifts and Donations	o	
New	89 Government Services: Payment	o	
New	88 Government Services: Receipt	i	
Renamed	30 Head Office Expenses	o	
New	90 Head Office Expenses: Receipt	i	
	8 Hotel Project Expenses	o	
New	85 Imports	O	Merchandise
New	79 Income on Equity: Dividends & Profits - Banks	i	
New	80 Income an Equity: Dividends & Profits - Banks		
New	81 Income on Equity: Dividends & Profits - Other	i	



<i>Status</i>	<i>Code and Category</i>	<i>ct_type</i>
New	82 Income on Equity: Dividends & Profits - Other	A
New	91 Income: Compensation of Employees	i
New	92 Income: Compensation of Employees	O
New	93 Income: Loan Interest (commercial borrowings)	i
	Income: Loan Interest (commercial borrowings)	o
New	94 Income: Portfolio Investment - Bonds and Notes	i
New	95 Income: Portfolio Investment - Bonds and Notes	o
New	96 Income: Real Estate - Payment	i

... continued with other classifications not shown here...

NOTE: I stands for inflow and O stands for outflow.

#### **Anexo 4. Comprobantes de ventanilla utilizados por el Royal Bank of Canada para transacciones internacionales**

<i>Sales of Foreign Exchange</i>		<i>Purchases of Foreign Exchange</i>	
CODES	CATEGORIES	CODES	CATEGORIES
1	Imports	1	Export - Sugar
2	Travel - Business	2	Export - Rum
3	Travel - Holiday	3	Export - Molasses
4	Travel - Sales to Tour	4	Export - Other
5	Royalties Franchise	5	Tourism - Tour. Receipt
6	Management Fees	6	Tourism - Hotel Rev.
7	Commissions	7	Tourism - Rest. & Club
8	Transfer From Ext NC	8	Tourism - Comm. Houses
9	Dividends Profits	9	Tourism - Other
10	Loan Interest	10	Airline & Shipping
11	Non-Life Insurance	11	Commission & Fees
12	Life Insurance	12	Deposits
13	Education	13	Dividends & Profits
14	Gifts - Donations	14	Interest
15	Maintenance [remittances sent]	15	Non - Life Insurance
16	Rent For Real Estate	16	Life Insurance
17	Legacies Inheritance	17	Education
18	Emigration	18	Gifts & Donation
19	Head Office Expense	19	Maintenance [remittances received]
20	Advertising	20	Shares
21	Purchase Of Local Nt	21	Branch Investment
22	Wages Salaries Pension	22	Loan Receipts Notes
23	Refunds		
24	Transportation		

<i>Sales of Foreign Exchange</i>		<i>Purchases of Foreign Exchange</i>	
25	Disbursements	23	Head Office Expenses
26	Medical Services	24	Real Estate
27	Repatriation of Capl	25	Sales of Barbados Notes
28	Invest Pension Funds	26	Other
29	Invest Agen/Br/Subsi		
30	Invest - Insurance Fund	27	Inter Bank / Purchases
31	Invest - Shares/Indiv	28	Foreign Sales Corp.
32	Invest - Other	29	Exempt Insurance Co.
33	Other	30	Int. Business Comp.
34	Inter Bank/Sales		
35	Foreign Sales Corp.		
36	Exempt Insurance Co.		
37	Int. Business Comp.		

Impreso en los talleres de Master Copy, S. A., de C. V.,  
avenida Coyoacán núm. 1450, colonia Del Valle,  
México, D. F., 03220. 200 ejemplares.



ISBN: 978-607-7734-12-3

