



Improving Central Bank Reporting and Procedures on Remittance Programme Launching Seminar

Mexico City, from 13th to 14th October 2005

Proceedings of Task Force 3

STATISTICAL COMPILATION GUIDE

Persons attending:

Institution	Name	Office/Area
European Central Bank	Christian Thimann	Head of Division, Directorate General International and European Relations
European Central Bank	Francisco Ramón-Ballester	Economist
Centrale Bank van Aruba	Wakidi Atmowirono	Manager Statistical Reporting Unit
Central Bank of Belize	Azucena Quan Novelo Emory Ford	Economist Economist
Statistics Canada	Arthur Berger	Assistant Director Balance of Payments Division
Banco de la República, Colombia	María Mercedes Collazos Gaitán	Economista Especializada en Balanza de Pagos
Banco Central del Ecuador	Jorge Domínguez	Estudios
Banco de España	Patrocinio Tello	Jefa de la División de Productor, Análisis y Metodología del Dep. de Balanza de Pagos
Banco de España	Sergio Gorjon Rivas	Analista de Sistema de Pago
Bangko Sentral NG Pilipinas	Illuminada Sicat	Officer-in-Charge, Department of Economic Statistics
Banco de Guatemala	Edgar Ivan León Ovalle	Experto III, Comisión del Sistema de Pagos
Banco de Guatemala	Luis Felipe Granados Ambrosy	Asesor II, Depto. de Análisis Bancario y Financiero
Office for National Statistics, UK	Stuart Brown	Director, Balance of Payments and Financial Sector, National Accounts Group
Banca d'Italia	Gerardo Coppola	Manager at the Payment Systems Oversight Office
CEMLA	Kenneth Coates	Director General
Banco Central de Reserva del Perú	Consuelo Soto Crovetto	Jefe Departamento de Balanza de Pagos
Banco Central del Uruguay	Ana María Ibarra	Jefe del Departamento de Programación Financiera
(DGRV), Uruguay	Alvaro Carella	Economista Consultor
Bank of Guyana	Debra Roberts	Senior Economist

Discussion Points

The terms of reference for Task Force 3 were to establish the general guidelines for the preparation of a Statistical Compilation Guide on Remittances, which would serve as the basic reference manual for the Program.

The Task Force was chaired by Kenneth Coates (CEMLA), who suggested the following topics for discussion:

- How should the Program strategically insert itself in ongoing international efforts to resolve conceptual and operational aspects in the measurement of remittances, so as to avoid duplication and achieve convergence of efforts in producing compilation guidance materials?
- Would it be possible to establish a unique and universal methodology for the measurement of remittances?
- What aspects should the Guide encompass: regulatory, operational, sources, procedures, others?
- Should the practices be obligatory, or simply exist as recommendations?
- Should there be coordination at the international level, or should specific practices be established only for the region?
- Should there be an accreditation mechanism or agency?
- How should the recommendations be implemented?
- What should be the relative weight of ITRS data and the use of household surveys in the methodology?
- Who would prepare the work plan, including terms of reference for the selection of the consultant to be employed by the Program to coordinate the production of the Guide?

Conclusions

- International efforts aimed at agreeing on new definitions of remittances and providing compilation guidance would apparently continue via the establishment of a Luxembourg Group (EUROSTAT headquarters). It was agreed that the Program should attempt to coordinate closely with this body. Christian Thimann (ECB) offered to initiate exploratory contact at the appropriate level.
- It was agreed that within the region the process should be initiated by preparing and circulating a questionnaire to all central banks on their current practices in the statistical measurement of remittances. (Coordinate with Task Force 1)
- There was a consensus that the Guide should focus on the new (rather than current) definitions of remittances that would be available by mid-2006 and later included in the 6th edition of the IMF BOP Manual.
- The program should not try to develop new concepts, but rather take the lead in implementation and preparing the ground for changes. Legal, budget and reporting frameworks should be analyzed, and information should be obtained from as many sources as possible.

- While harmonization could exist at the conceptual level, different country circumstances required that central banks be afforded operational margin in applying the Guide.
- The Guide would not have an obligatory nature, but would establish a minimum threshold of acceptable statistical practices. There would be no certification or accreditation body, but the Program would evaluate progress by participants in applying the guidelines.
- The primary sources of information would be ITRS data and Money Transfer Operator reporting, modified by the results of household surveys aiming at extracting the information required to “fill in the gaps”.
- As far as regulatory aspects were concerned, the need for legislation establishing reporting and compliance mechanisms would be studied.
- While unpublished data sharing among central banks could be a useful compilation practice, it would require an explicit framework for agreement.
- The initial Guide should be implemented in draft form, so that a final version may be produced by the end of the Program that incorporates experience and information to be gathered during the market survey missions.
- Task Force 3 would require a small coordinating body, composed of one representative each from the Secretariat (CEMLA), the Remittance International Steering Committee (RISC) and the Working Group (WG). Informal soundings would take place in the coming days in order to complete this body.
- CEMLA would draft a summary of the task force proceedings to be circulated electronically for comment by members.
- Task force members would remain in virtual contact until the next meeting. In the meantime suggestions regarding the terms of reference and candidates for the position of consultant for the preparation of the Guide would be welcome.

Traducción al Español

Puntos de Discusión

Los términos de referencia del Task Force 3 fueron el establecimiento de los lineamientos generales para la preparación del Manual de Compilación Estadística de Remesas, que servirá como manual de referencia básica para el Programa.

El Task Force fue presidido por Kenneth Coates (CEMLA), quien sugirió los siguientes tópicos de discusión:

- Cómo el programa podría insertarse estratégicamente en los esfuerzos internacionales que se vienen desarrollando, para resolver los aspectos conceptuales y operativos en la medición de remesas, así como para prevenir la duplicación y lograr convergencia de esfuerzos en la producción de los materiales base para la compilación?
- Será posible establecer una metodología única y universal para la medición de remesas?
- Que aspectos deberán ser incluidos en el Manual: regulativos, operativos, fuentes, procedimientos, otros?

- Las prácticas deben ser obligatorias, o simplemente deben existir como recomendaciones?
- Debería existir coordinación a nivel internacional, o se deberían establecer prácticas específicas solo para la región?
- Debería existir un mecanismo o agencia de acreditación?
- Como deberían implementarse las recomendaciones?
- Cual debería ser el peso relativo de los datos de ITRS y el uso de encuestas en las metodologías?
- Quien preparará el plan de trabajo, incluyendo los términos de referencia para la selección del consultor que será empleado por el programa para coordinar la producción del Manual?

Conclusiones

- Los esfuerzos internacionales destinados a lograr acuerdos sobre las nuevas definiciones de remesas y la provisión de manuales de compilación, aparentemente continuarán a través del establecimiento del Grupo de Luxemburgo (sede del EUROSTAT). Se acordó que el programa tratará de coordinar de cerca con este grupo. Christian Thimann (ECB) se ofreció a iniciar los contactos exploratorios a los niveles adecuados.
- Se acordó que, en la región, el proceso se iniciará con la preparación y circularización de un cuestionario a todos los bancos centrales sobre sus prácticas actuales en la medición estadística de remesas. (en coordinación con el Task Force 1)
- Se llegó a consenso en que el Manual debe orientarse sobre las nuevas definiciones de remesas (en lugar de las actuales) que estarán disponibles a mediados del 2006 y posteriormente serán incluidas en la 6ta. Edición del Manual de BP del FMI.
- El programa no tratará de desarrollar nuevos conceptos, pero tomará el liderazgo en la implementación y preparación del terreno para los cambios. Los marcos legales y presupuestarios serán analizados y se obtendrá información de la mayor cantidad de fuentes posibles.
- Debido a que la armonización se dará a nivel conceptual, las diferentes circunstancias de cada país requieren que cada banco central cuente con los márgenes operativos necesarios en la aplicación del Manual.
- El Manual no tendrá naturaleza obligatoria, pero podrá establecer un umbral mínimo de prácticas estadísticas aceptables. No existirá una entidad de certificación o acreditación, pero el Programa podrá evaluar el progreso de los participantes en la aplicación del Manual.
- La fuente primaria de información serán los datos de la ITRS y los reportes de los Operadores de Transferencias de Dinero, complementados por los resultados de las encuestas a fin de extraer la información necesaria para “llenar los vacíos”.
- Se analizará las necesidades de establecer legalmente los mecanismos de compilación y reporte.
- Debido a que la práctica de compartir los datos no publicados entre bancos centrales es una útil práctica de compilación, es necesario establecer un marco explícito para los acuerdos.

- El Manual inicial será implementado en su formato borrador, ya que la versión final será producida al final del programa, incorporando la experiencia e información generada durante las misiones de evaluación.
- El Task Force 3 requerirá un pequeño cuerpo de coordinación, compuesto por un representante de la Secretaría (CEMLA), de uno del CAIR y de uno del GTR. En los próximos días se realizarán consultas informales a fin de establecer este cuerpo.
- El CEMLA elaborará un resumen de los temas del Task Force que será circularizado electrónicamente para comentarios de los miembros.
- Los miembros del Task Force se mantendrán en contacto virtual hasta la próxima reunión. Entre tanto, las sugerencias en relación a los términos de referencia y candidatos para consultor en la preparación del Manual serán bienvenidos.