

# UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO



FACULTAD DE ECONOMÍA



Presentación de tesis: *“Impacto de la crisis económica y financiera de Estados Unidos (2009-2010) en el envío de remesas a México”*.

Alumno: Santillán Gómez Priscila

Número de cuenta: 30109396-9

Tutor de tesis: Dra. Elisa Dávalos López

Lugar y año de presentación de trabajo: México, Distrito Federal. 2011

Grado que se obtiene: Licenciado en Economía



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

Impacto de la crisis económica y financiera de Estados Unidos (2009-2010) en el envío de remesas a México.

## AGRADECIMIENTOS

*Agradezco infinitamente a Dios por darme la oportunidad de vivir y sentir muchas bendiciones que me ha dado.*

*Agradezco a mis padres el esfuerzo y dedicación que con tantos desvelos hicieron de mí la mujer que me he convertido. Por sentarse junto a mí y explicarme las cosas de la forma en que pudiera comprender. Pero sobre todo la dulzura con la que supieron enderezarme y la sabiduría con la que forjaron mi carácter.*

*Agradezco a mi hermano por haber crecido junto a mí y ser mi mejor amigo. Me enseñaste a ver que los momentos no tan buenos siempre tienen una recompensa al saber esperar.*

*Agradezco al amor de mi vida Jacobo Eleazar Rodríguez Reyes por haberme impulsado a terminar y luchar por lo que quieres y siempre conseguirlo. Gracias a ti las cosas imposibles se hicieron posibles, gracias por darme la bendición más grande de mi vida dentro de mi ser.*

*Agradezco a mi Doc. Illescas porque con su corazón y sabiduría hizo que comprendiera que el amor, el trabajo y la libertad son el alivio a cualquier malestar.*

*Por último agradezco al Lic. Arturo Sánchez de la Torre por impulsar el trayecto de mi familia y creer sabiamente en mi padre. También a mis profesores por su dedicación y paciencia al desprender parte de su conocimiento en mí.*

## Índice

### Capítulo I. MARCO TEÓRICO.

1.1 Marco teórico.....	1
1.1.1 Teoría de los ciclos económicos ante los efectos de las remesas.....	1
1.1.1.1 Características del ciclo económico ante los niveles de remesas registrados...2	
1.1.1.2 Fluctuaciones u oscilaciones del ciclo económico en las remesas.....	3
1.1.1.3 Tipos de ciclos económicos.....	4
1.1.1.4 Fases de un ciclo económico.....	5
1.1.1.5 Paradigmas que influyen a la explicación de un ciclo económico.....	7
1.2 Migración.....	9
1.2.1 Teorías sobre la migración que ocasionan los flujos de remesas.....	10
1.3 Concepto, características, registro y costo de las remesas.....	17
1.3.1 Concepto de remesas.....	17
1.3.2 Características de las remesas.....	20
1.3.3 Registro de las remesas.....	21
1.3.4 Costo de mandar remesas.....	27

### Capítulo II. CARACTERÍSTICAS DE LA CRISIS DEL 2009.

2.1 Antecedentes de la desaceleración estadounidense.....	29
2.2 Burbuja hipotecaria.....	31
2.3 Entorno económico estadounidense 2008-2009.....	43
2.4 Análisis macroeconómico de la economía mexicana.....	49
2.5 Desempleo y pobreza en México frente a la crisis de 2009.....	54
2.6 Disminución de empleo en los sectores más perjudicados por la crisis.....	63

### **Capítulo III. IMPACTO DE LAS REMESAS EN MÉXICO.**

3.1 Antecedentes del problema migratorio y las remesas en México.....	65
3.2 Las raíces de la migración mexicana a Estados Unidos.....	76
3.3 Importancia de las remesas en México.....	81
3.4 Remesas en el periodo 2006-2008 y en la crisis del 2009.....	91
3.5 Remesas en el 2010 y expectativas para el 2011 y 2012.....	101
Recomendaciones y Conclusiones.....	115
Bibliografía.....	119
Anexo 1 Balanza de Pagos de México.....	132
Anexo 2 Ley Arizona.....	133
Glosario de términos.....	145

## Índice de gráficas

1. Ciclo económico.....	6
2. Función de Producción de una economía.....	12
3. Producto Marginal del Trabajo.....	13
4. Causas y efectos de la movilidad internacional del trabajo.....	13
5. Burbujas Financieras.....	33
6. Crecimiento de préstamos sub prime.....	39
7. Evolución de la falta de pago a la vivienda.....	43
8. PIB de Estados Unidos, 2008-2010 en precios corrientes.....	44
9. Venta de casas (miles-casas nuevas y millones-reventa).....	46
10. Primeras construcciones y permisos de vivienda.....	46
11. Déficit de la Balanza Comercial.....	47
12. Nivel de precios respecto a la Producción.....	48
13. Nivel de precios respecto al Consumo.....	49
14. Producto Interno Bruto por sector económico de México.....	50
15. Sector secundario por actividad económica en México.....	51
16. Política Monetaria.....	54
17. Incremento de la población en México.....	56
18. Distribución de ingresos.....	56
19. Salario Medio Anual, 1990-2008.....	58
20. Niveles de pobreza en México.....	60
21. Nivel de precios y nivel de pobreza en alimentos 2006-2008.....	61
22. Tasa de desempleo en México.....	61
23. Tasa de desempleo en Estados Unidos.....	62
24. Población residente en Estados Unidos por diversas características laborales, 2007.....	64
25. Evolución de los migrantes mexicanos. Población de origen mexicano residente en Estados Unidos 1900-2007 (miles de personas).....	66
26. Producto Interno Bruto de Estados Unidos.....	70
27. Consumo de Estados Unidos.....	71

28. Tasa de desempleo en Estados Unidos.....	72
29. Evolución de las remesas.....	73
30. PIB de México Y estados Unidos 1999-2002.....	75
31. Población Hispana en Estados Unidos en 2010.....	79
32. Porcentaje de Ingresos por divisas 2007-2009.....	83
33. Efecto de remesas en la pobreza alimentaria 2008.....	84
34. Índice de la Tendencia Laboral de la Pobreza y Distribución porcentual de remesas por entidad federativa 2008.....	85
35. Índice de la Tendencia Laboral de la Pobreza y Distribución porcentual de remesas por entidad federativa 2009.....	86
36. Índice de la Tendencia Laboral de la Pobreza y Distribución porcentual de remesas por entidad federativa 2010.....	88
37. Total de remesas familiares 1996-2009.....	93
38. Total de remesas familiares 2006-2009.....	94
39. Ingresos por remesas familiares según Entidad Federativa.....	95
40. Ingresos por remesas familiares, según medio de transferencia.....	97
41. Ingresos por remesas familiares según medio de transferencia vía electrónica y el resto.....	99
42. Total de remesas familiares.....	102
43. Total de remesas familiares 2009-2010.....	103
44. Total de transferencias por remesas.....	109
45. Ingresos por remesas familiares según entidad federativa.....	110

### **Índice de diagramas**

1. Trayecto de un corredor de hipotecas.....	35
2. Calificaciones de bandejas.....	36
3. Modelo tradicional “la propuesta”.....	38
4. Modelo tradicional “lo que falló”.....	39



### **Índice de cuadros**

1. Valor añadido por la industria como porcentaje del PIB.....	35
2. Sector terciario por actividad económica.....	36
3. Balanza Comercial de México.....	53
4. Diversos ingresos por divisas 1990-2009.....	82
5. Porcentaje de remesas respecto al PIB en México y remesas captadas por hogar.....	92
6. Ingresos por remesas, en miles de operaciones acumulados.....	100
7. Total de remesas familiares, total de operaciones y total de las diferentes transferencias.....	108

### **Índice de mapas**

1. Pobreza en México en 2008.....	57
2. Mexicanos residentes en América 2009.....	80

## INTRODUCCIÓN

El impacto de la crisis económica y financiera comenzó a finales del año 2006, ligada a fenómenos especulativos y asociada a la cartera “basura”, también llamados títulos subprime. Esta caída surgió a partir de las bajas tasas de interés que implementó la Reserva Federal en el 2001, con el fin de evitar un colapso financiero después de los efectos ocasionados ante ésta crisis.

El objetivo principal consistía en que las empresas pudieran solicitar un mayor crédito para realizar más inversiones, pero la baja tasa de interés también fue aprovechada por las personas que decidieron comprar una casa. Las familias vieron que a una menor tasa de interés la hipoteca era más favorable, por lo tanto los bancos se dieron cuenta de esta tendencia y empezaron a ofrecer nuevos tipos de contratos y oportunidades de compra de casas, por lo que muchas familias decidieron comprar propiedades.

El negocio comenzó a captar la atención de Wall Street que empezó a comprar paquetes de hipotecas a los bancos para venderlas en el banco secundario y entre más hipotecas mejor para Wall Street y para los bancos. Esta práctica permitió que muchas familias se endeudaran más allá de sus posibilidades y por lo tanto fue cuestión de tiempo que no pudieran cumplir con sus obligaciones, su deuda era grande y sus ingresos pequeños.

Las familias simplemente dejaron de pagar y por lo tanto empezaron los embargos y los remates, miles de familias resultaron afectadas, golpeando a los bancos, por lo tanto las instituciones financieras entran en crisis, quedándose sin liquidez. Esto hizo que los inversionistas empezaran a vender papeles relacionados con hipotecas que habían comprado afectando directamente los balances de los bancos.

Los inversionistas que operan en Wall Street comenzaron a darse cuenta que la crisis era cada vez mayor, muchos entraron en pánico provocando la caída de los principales indicadores bursátiles.

A partir de ahí la crisis comenzó a expandirse tanto en el ámbito económico y financiero en Estados Unidos, la causa principal de la crisis fue una expansión artificial del crédito. Es decir; esta crisis surge de la expansión crediticia ficticia derivada por los bancos centrales, motivado a que empresarios invirtieran donde no debían.

El estallido de la crisis económica de 2008 puede fijarse oficialmente en agosto de 2007 cuando los Bancos Centrales tuvieron que intervenir para proporcionar liquidez al sistema bancario. Tras varios meses de debilidad y pérdida de empleos, el fenómeno se colapsó entre 2007 y 2008, causando la quiebra de medio centenar de bancos y entidades financieras. Este colapso arrastró a los valores bursátiles y la capacidad de consumo y ahorro de la población.

En septiembre de 2008, los problemas se agravaron con la bancarrota de diversas entidades financieras relacionadas con el mercado de las hipotecas inmobiliarias. La justificación principal fueron los descensos en los niveles productivos en sectores como el de servicios,

construcción y manufacturero, ya que estos sectores aportan la mayor parte de trabajo de los migrantes temporales mexicanos que se fueron al extranjero en búsqueda de mayores beneficios para su familia y comunidades originarias.

Debilitando así el empleo, donde es muy importante la mano de obra de hispana en Estados Unidos, provocando que las familias se quedaran sin dinero, sin casas, sin ahorros y sobre todo sin empleos. Esto provocó que los migrantes temporales mexicanos en Estados Unidos dejaran de enviar dinero a sus familias, provocando una disminución en la satisfacción de necesidades básicas como el consumo básicamente.

La estructura del trabajo consta de cuatro apartados; en el primer capítulo se encuentra el marco teórico el cual se muestran las teorías de los ciclos económicos ante los efectos de las remesas; así como el concepto, características, registro y costo de remesas. Después se habla de la migración y las teorías de la migración que ocasionan el flujo de remesas.

En el segundo capítulo se muestran las características de la crisis del 2009, con los antecedentes de la desaceleración estadounidense; la burbuja hipotecaria para así analizar el entorno económico estadounidense del 2008 y 2009. Después se hace distinción a lo que sucede antes de la crisis del 2009 en la economía mexicana con un análisis macroeconómico; también un enfoque hacia el desempleo y la pobreza en México frente a la crisis del 2009 y para finalizar la disminución de empleo en México ante los sectores más perjudicados por la crisis.

Para finalizar en el capítulo tres se centra la atención el impacto de las remesas en México, mencionando los antecedentes del problema migratorio y de remesas en México; así como las raíces de la migración mexicana a Estados Unidos. Para después enfocar el resultado de la hipótesis de la importancia de las remesas en México haciendo que un crecimiento o disminución en las remesas ocasionen un mayor o menor índice de pobreza en el país.

Por ello el **objetivo general** de ésta investigación es:

- Analizar el impacto de la crisis económica y financiera derivado de las subprime en el envío de remesas a México.

Mientras que los **objetivos particulares** son:

- Estudiar las teorías de los ciclos económicos y los principales conceptos de la investigación.
- Describir las características de las variables macroeconómicas en la economía estadounidense previo y durante la crisis del 2009.
- Evaluar el impacto de la caída de las remesas en la economía mexicana.

### **Hipótesis:**

La crisis financiera de Estados Unidos durante el 2009, no sólo afectó a su economía, sino que impactó fuertemente a la mexicana al disminuir el flujo de remesas. Siendo las familias las más afectadas al incrementarse los niveles de pobreza en alimentos, capacidades y de patrimonio.

### 1.1 MARCO TEÓRICO

#### 1.1.1 Teoría de los ciclos económicos ante los efectos de las remesas.

En la economía mundial se han experimentado diferentes periodos de oscilaciones<sup>1</sup>, los cuales se ven representados en una crisis o en una estabilidad económica, es por ello que el objetivo de este tema es analizar las diferentes fases y características del ciclo económico para tener un panorama más grande de los cambios económicos derivado de la inestabilidad económica estadounidense.

Ante esto, es necesario detallar en que consiste el ciclo económico mediante la participación de diferentes teóricos y modelos que ejemplifican la situación de este tema en particular, esto con el fin de observar una baja y alza en los índices macroeconómicos dentro del ámbito nacional e internacional, figurándolos en gráficos para entender el comportamiento de la actividad económica durante el periodo 2006 y 2010.

Para comprender la magnitud que puede ejemplificar una gráfica con tan sólo observar el ciclo económico de este periodo, hay que señalar el significado del ciclo económico que le dan los diferentes teóricos como se muestra a continuación. De acuerdo con la definición clásica, se cita a Burns, A. y Mitchell, W. C.:

“Un ciclo económico consiste en expansiones que ocurren aproximadamente al mismo tiempo en muchas actividades económicas, seguidas de recesiones, contracciones y recuperaciones generales similares que se consolidan en la fase de expansión del ciclo siguiente. Esta secuencia de cambios se repite, pero no de forma periódica. Con respecto a la duración, los ciclos económicos varían de más de un año a 10 ó 12 años.”<sup>2</sup>

Dicho en otras palabras una recesión es una disminución significativa del nivel agregado de la actividad económica que dura más de unos pocos meses y una expansión es un aumento sostenido del nivel de actividad económica.

Por lo tanto los ciclos representan fluctuaciones en la economía y su característica es que variables macroeconómicas y el nivel de precios tienden a comportarse conjuntamente de un modo sistemático.

Para mayor claridad de esta definición y con el fin de establecer nuevos argumentos teóricos sobre los ciclos económicos se cita a otro autor llamado Paúl A. Samuelson donde señala el siguiente apartado:

---

<sup>1</sup>Se denomina oscilación a una variación, perturbación o fluctuación en el tiempo de un medio o sistema.

<sup>2</sup>Burns, A. y Mitchell, W. C. *Measuring Business Cycles*. Nueva York. NBER, 1946.

“Un ciclo económico es una oscilación de la producción, la renta y el empleo de todo un país, que suele durar entre 2 y 10 años y que se caracteriza por una expansión o contracción general de la mayoría de los sectores de la economía”.<sup>3</sup>

Entonces los ciclos económicos se definen como las fluctuaciones de diferentes variables macroeconómicas en los distintos sectores de la economía de un país. Estas oscilaciones abarcan periodos de tiempo indefinido en donde se puede presentar una contracción o expansión de la misma, representados por la etapa económica que se vive.

Este ciclo económico se ajusta al comportamiento de la crisis económica y financiera del 2009 y su impacto en la disminución de remesas, derivado del alto desempleo que concentraron distintos sectores de la economía estadounidense, pues el periodo de trance abarca ya cuatro años de inestabilidad.

#### 1.1.1.1 *Características del ciclo económico ante los niveles de remesas registrados.*

Comprendiendo lo anterior, es necesario caracterizar a los ciclos económicos, para entender de forma más clara su comportamiento, señalando cuales son las características de un ciclo económico. Las características son cinco, las cuales se llaman periodicidad, duración, amplitud, recurrencia y forma, que se interpretan según la situación económica de un país. Para vincular cuales fueron las características de la crisis de las “subprime”, hay que señalar el significado de cada una de ellas que a continuación se mencionan.

1.-Periodicidad, dentro de un ciclo económico se compone de diferentes series económicas, las cuales no suelen crecer o decrecer en el mismo nivel, ocasionando rezagos en los parámetros de la actividad económica derivado de los hechos que se estén viviendo.

2.-La duración es el periodo de tiempo que abarca un ciclo económico, esta duración es muy difícil de medir ya que estas oscilaciones están sujetas a diferentes variaciones que ocasionan un cambio en cualquier instante del periodo del ciclo. Esta parte del ciclo, es importante ya que definirá su rasgo, dependiendo las clasificaciones que tenga como:

- a) Los ciclos económicos con periodo aproximadamente de 50 años.<sup>4</sup>
- b) Los ciclos grandes, que pueden ser de 7 a 11 años.
- c) Los ciclos cortos, de 3 a 4 años.

3.-La amplitud indica el tamaño en que se establece el ciclo económico, en el cual influyen diferentes perturbaciones económicas que son las que lo determinan, es decir; que tan grande puede ser la cima o fondo de un ciclo.

4.-La recurrencia muestra la repetición de un ciclo económico, en un periodo de tiempo irregular.

---

<sup>3</sup>Romer, D. **Macroeconomía avanzada**. Madrid. Graw Hill. 2002. pp. 159 – 248.

<sup>4</sup>Llamados también como ciclos de ondas largas.

5.-Y por último la forma que tiene por dentro un ciclo económico, es decir; el movimiento total de toda su oscilación se encuentra dentro de su forma gradual en sus diferentes variaciones las cuales diferirán en su composición de acuerdo a su retraso u aceleración con respecto a la existencia de una crisis o un auge.

La interpretación de las características del ciclo económico, reunidas para comprender los registros de las remesas que se obtuvieron al realizar cada una de las gráficas durante la inestabilidad económica en Estados Unidos.

A finales del 2007 y finales del 2010 hubo periodicidad en el registro de remesas, en cuanto a su clasificación por remesas, pues dependiendo las estaciones del año estas crecen o decrecen según la fase donde se encuentren.

Mientras que la duración se clasifica como un periodo de ciclo corto, ya que entra en la etapa de tres a cuatro años aproximadamente, pues se observa que en el 2007 se toca el nivel máximo de registro en cuanto a remesas, mientras que el punto donde toca fondo es el 2009. En esta parte entra el tamaño de la amplitud en la cual si hubo una diferencia significativa de comparación entre la cima de captación de las remesas y el fondo que tuvieron durante el 2009.

En comparación con una gráfica que señala los diferentes tipos de transferencias simulan periodicidad frecuente; es decir, su recurrencia es frecuente, pero al final de esos años la forma del ciclo mostrado antes, durante y después, es que hubo una crisis económica y un ligero auge que es inestable en la actualidad en el registro de captación de remesas en México.

#### 1.1.1.2 *Fluctuaciones u oscilaciones del ciclo económico en las remesas.*

Los ciclos económicos están caracterizados ante todo por sus movimientos, los cuales se deben diferenciar, puesto que existen diferentes tipos de fluctuaciones u oscilaciones económicas; es por esto, que en la siguiente cita se distinguen las fluctuaciones según Estey:<sup>5</sup>

1.-Tendencias seculares son movimientos que se caracterizan por durar en un prolongado periodo de tiempo con respecto al ciclo económico, los cuales son continuos pertenecientes a cualquier actividad. Se pueden dar debido al incremento de la población, eficiencia económica o por un crecimiento gradual de la riqueza.

2.-Fluctuaciones estacionales son aquellas que se presentan en un año durante el periodo estacional,<sup>6</sup> estas tenderán a afectar un grado importante en la actividad económica producida, esto es, que estas fluctuaciones son impredecibles y de aspectos convencionales de acuerdo a las variaciones que se encuentren en el periodo de cada estación.

---

<sup>5</sup>Estey, James Arthur. *Tratado sobre los ciclos económicos*. México. Fondo de Cultura Económica, 4ª Edición. 1962.

<sup>6</sup>Primavera, verano, otoño e invierno.

Como se observará más adelante en los registros de las transferencias por parte de las remesas captadas en México, pues la fluctuación estacional muestra las diferencias ante las estaciones del año, pueden variar por ser un mes dependiendo si hay una fecha célebre o no, pues los connacionales incrementan sus envíos de remesas según cada temporada del año.

3.-Fluctuaciones cíclicas; se caracterizan por tener fases cíclicas repetitivas en su contracción y expansión. Aunque estas oscilaciones se diferencian de movimientos continuos, estos se repiten en un tiempo fijo. Estas se conocen propiamente como ciclos económicos.

4.-Fluctuaciones esporádicas; son fluctuaciones que se caracterizan por ser regulares debido a diferentes perturbaciones externas a la actividad económica. Es en este sentido, se consideran fluctuaciones accidentales como huracanes, guerras, elecciones, etc.

Esta fluctuación se distingue propiamente en el tema de estudio ya que se presentó durante la etapa de crisis, debido a los problemas de las “subprime” dentro de la economía estadounidense, haciendo que las variables de los sectores económicos redujeran sus niveles de producción.

Uno de ellos el más importante para el tema de estudio es el desempleo que ocasionó tasas muy altas, provocando niveles menores en la captación de remesas, estas fluctuación fue esporádica ocasionada por la crisis de las “subprime”.

En resumen, la crisis de las subprime muestra una fluctuación cíclica y esporádica en el ciclo económico, pues es esporádica porque la inestabilidad de los créditos subprime no se reconocían como un problema tan fuerte a finales del 2006, como para comenzar una crisis de tal índole y es una fluctuación cíclica por su fase de contracción y expansión en el primer trimestre del 2010.

#### 1.1.1.3 *Tipos de ciclos económicos.*

Los ciclos económicos presentan otra clasificación en diferentes tipos, estos son los siguientes:

1.-Ciclos cortos o de Kitchen, citando a Joseph Kitchen en el siguiente párrafo:

“...un ciclo económico se puede establecer mediante duraciones de 40 meses ó 3 años con 4 meses, llamado ciclo pequeño. Y la existencia de ciclos aún más pequeños ó tres ciclos pequeños con duración de cuarenta meses, dando conformación a uno grande...”<sup>7</sup>

En resumen, los ciclos cortos tienen una duración de tres años aproximadamente, como fue el cado de la crisis del 2009, su desaceleración comenzó a reflejarse durante el 2007 para emprender un ligero auge en el 2010.

---

<sup>7</sup>Kitchin, Joseph. “Cycles and trends in economic factors”. *Review of Economic Studies*. 1923.



2.-Ciclos grandes o comerciales y también conocidos como Juglar, citando a Clement Juglar en el siguiente párrafo:

“...un ciclo económico cuenta con una duración de 7 a 11 años y se caracteriza por presentarse entre crisis sucesivas las cuales forman parte de variaciones en la actividad comercial, contando con solo tres fases: prosperidad, crisis y liquidación...”<sup>8</sup>

Con la demostración de Juglar con la aparición periódica de la crisis y la mención anterior de Kitchin con la conjunción de ciclos pequeños, se obtiene que el ciclo grande o comercial, que generalmente son los ciclos cortos que ocurren por interrupciones en la fase de expansión del ciclo largo.

3.-Por último los ciclos de onda larga o de Kondrantieff, donde explica que aún hay una combinación mayor de ciclos haciendo uno más grande todavía con una duración de cincuenta años, los cuales son parte de un proceso dinámico, que son producidos por ciclos regulares intermedios de 7 a 11 años, en la siguiente cita se mencionan algunas de sus causas principales para que se genere un ciclo de este tamaño:

“...a las innovaciones, explotación de nuevos recursos, colonización, las guerras, las revoluciones y a las fluctuaciones de la producción...”<sup>9</sup>

Este tipo de ciclo económico es el de mayor trayecto en el tiempo con una duración de cincuenta años como lo menciona el autor.

#### 1.1.1.4 Fases de un ciclo económico.

Para poder analizar un ciclo económico minuciosamente se deben conocer los periodos o fases por las cuales se encuentra integrado. Las fases de los ciclos económicos se pueden dividir en:

- 1.- Auge o prosperidad o expansión.
- 2.-Recesión.
- 3.-Depresión o contracción.
- 4.-Recuperación.

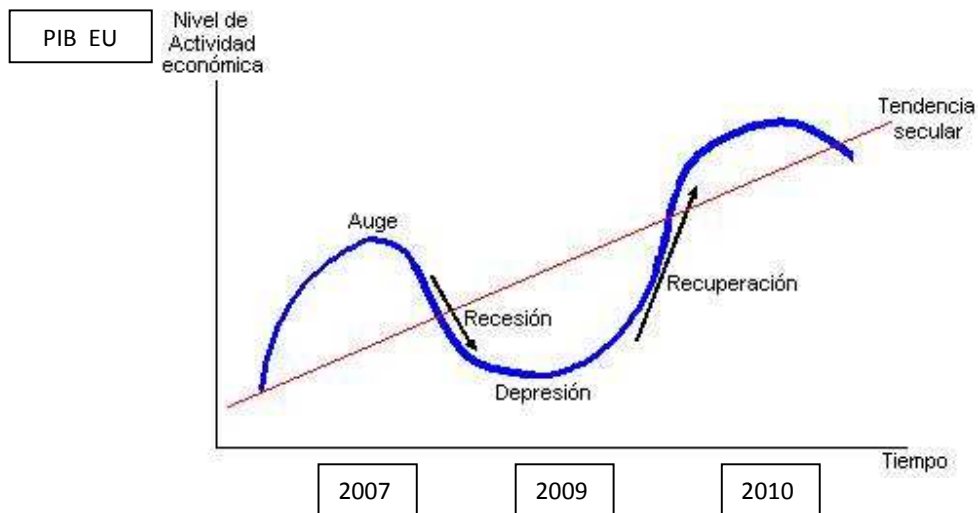
---

<sup>8</sup>Juglar, C. “*Les crisis commerciales*”. París. Guillaumin. 1889.

<sup>9</sup>Kondratieff, M. D. “The long waves in economic life”. *Review of Economics and Statistics*. 1935.

Las fases del ciclo económico se comprenden mejor en la siguiente gráfica 1.

*Gráfica 1*  
*Ciclo económico.*



Fuente: Elaboración propia.

El punto máximo del ciclo económico es el auge cuando presenta un incremento en los niveles registrados por los diferentes sectores económicos de un país.

Mientras que la recesión es aquella que cubre un tiempo relativamente corto y se caracteriza por que marca un punto de flexión donde las fuerzas de producción se contraen, en esta etapa se llegara a dar una contracción en el sistema financiero,<sup>10</sup> y puede determinarse en un periodo prolongado o corto de los cambios y modificaciones que sufre la actividad económica debido a la falta de confianza en el mercado.

Mientras que la contracción es el punto mínimo de un ciclo económico, donde existe una baja en la productividad. La depresión puede llegar a abarcar un periodo corto o largo de tiempo si presenta una crisis, dicho esto hay una relación importante en lo que sucedió durante la crisis del 2009 que tocó fondo por la debilidad e inestabilidad económica en Estados Unidos.

Y por último la recuperación, donde presenta un rasgo de armonización de la actividad económica satisfactoriamente; que tenderá al pleno empleo, con un incremento en la producción, los salarios, los precios y las tasas de interés.

<sup>10</sup>Es decir; ocasiona un desajuste económico, como la desaceleración de la crisis durante el 2008.

#### 1.1.1.5 Paradigmas que influyen a la explicación de un ciclo económico.

Hay varias explicaciones diferentes en el tema de investigación, pues se centra en el paradigma keynesiano en sus múltiples variantes, el paradigma neo-clásico y el monetarista, para citar sólo las escuelas de pensamiento más influyentes en este sentido que a continuación se mencionan.

Los impulsos o shocks que producen fluctuaciones económicas se distinguen de varias formas como los shocks de oferta que impactan directamente el lado de la producción como los avances en el conocimiento tecnológico, los cambios climáticos, los desastres naturales, los descubrimientos de los recursos naturales o las variaciones en los precios internacionales de las materias primas.

Los shocks de política que son consecuencia de decisiones tomadas por las autoridades económicas e influyen directamente del lado de la demanda agregada como las variaciones en la política monetaria, fiscal y la cambiaria bajo un régimen de cambio fijo o de flotación controlada.

Y por último los shocks de demanda privada como los movimientos en la inversión o el consumo del sector privado que pueden provocarse por cambios en las expectativas sobre la marcha de la economía, como se menciona en los siguientes paradigmas.

1.-El paradigma Keynesiano, enfoca la visión de la inversión privada que es la fuente principal de impulsos que desencadenan fluctuaciones económicas; las decisiones de inversión dependen de las expectativas sobre la rentabilidad futura, las cuales tienden a ser inestables. Su hipótesis fue que las fluctuaciones en la inversión, provocada por cambios, conducían a desplazamientos en la demanda agregada y, a través de ella, en el producto agregado.

Detrás de este enfoque subyace el supuesto de rigidez del salario nominal, de modo que las fluctuaciones en la demanda agregada se muestran como fluctuaciones en el producto, no como cambios en el nivel de precios.

El problema es que el conocido multiplicador keynesiano explica el proceso por el cual el producto crece ante una expansión en la inversión, pero este multiplicador es suave y no provoca ciclos. Debe haber entonces un mecanismo de propagación que explique las fluctuaciones cíclicas; aquí aparece el principio del acelerador que es una teoría explicativa de los cambios de la inversión, sostiene que el nivel de ésta depende del ritmo de crecimiento de la producción.

Cuando la producción esta creciendo, la inversión neta será positiva, mientras que cuando sea nula la producción se mantiene estable a un determinado nivel, aún cuando éste sea elevado. Este principio es un factor desencadenante de la inestabilidad económica, ya que cambios en el nivel de producción se magnifican en cambios a la inversión.

Según los nuevos keynesianos<sup>11</sup>, el ciclo económico tiene su origen en la existencia de fallos de mercado concretados en fricciones nominales en la demanda o en rigideces reales en los precios. No obstante reconocen que oscilaciones en la oferta monetaria provocan fluctuaciones y generan ciclos, de forma que el dinero no es neutral.

2.-Ahora es preciso analizar el paradigma monetarista, pues es necesario mencionarla ya que en Estados Unidos muchas recesiones han sido causadas deliberadamente por la Reserva Federal al practicar una política monetaria contractiva hasta el punto de crear una recesión con el fin de reducir la inflación, como se analiza en el capítulo dos, ya que la FED contrajo su política monetaria, con una tasa de referencia a niveles históricos muy bajos, problema del cual la economía estadounidense ya no se pudo mejorar, pues aun inestabilidad a tal grado que la política monetaria ya no la puede restablecer.

La base para este resultado es que los agentes económicos son engañados por la expansión monetaria ya que no disponen de información completa, mientras que los productores piensan que el incremento de los precios se aplica sólo a sus propios productos, lo cual implicaría simplemente un cambio en precios relativos y no en el nivel general de precios.

Los trabajadores están dispuestos a ofrecer más trabajo porque perciben equivocadamente que el aumento en salarios nominales se trata de un incremento en los salarios reales, con información completa los trabajadores no ofrecerían más trabajo y las empresas no aumentarían su producción.

3.-Y por ultimo el paradigma neo-clásico, el cual los nuevos clásicos no suponen rigidez de precios o salarios para generar los ciclos. Los ciclos son fenómenos de equilibrio que se pueden presentar en mercados competitivos con precios y salarios flexibles. Desde una óptica keynesiana los ciclos se deben prioritariamente a alteraciones en la demanda agregada. Para los clásicos; sin embargo, el énfasis hay que ponerlo en la oferta agregada y en cualquier caso siempre será el fruto de un comportamiento racional.

La llamada teoría de los ciclos económicos reales es resultado de la implicación teórica del enfoque de las expectativas racionales y de la concepción empírica de que las perturbaciones de la demanda agregada no son una fuente importante de fluctuaciones. Esta teoría parte de la idea de que el cambio tecnológico es el tipo de perturbación económica más importante detrás de las fluctuaciones en la economía.<sup>12</sup>

Estos shocks tecnológicos se propagan en mercados perfectamente competitivos y se rechaza explícitamente la idea de que la fuente de las fluctuaciones económicas pueda encontrarse en shocks de demanda o de política.

Algunos modelos de ciclo económico real permiten perturbaciones de distinta naturaleza a los shocks tecnológicos, como los desplazamientos del gasto fiscal, pero la propagación sobre el producto depende de los desplazamientos intertemporales en la oferta laboral más que de los cambios en la demanda agregada como en los modelos keynesianos.

---

<sup>11</sup>Redacción del párrafo con la aportación de diferentes autores keynesianos, localizados en la bibliografía.

<sup>12</sup>Joseph, Schumpeter. *Ensayos sobre el ciclo económico*. México. FCE. 1944.

Un supuesto crucial es que la tecnología puede avanzar o retroceder, estos últimos producen las recesiones, pero la noción de un retroceso tecnológico parece rara. Es verdad que existen shocks negativos de oferta,<sup>13</sup> cuesta creer que ello sea la causa de las recesiones en un país. Además esta teoría tiende a ignorar la evidencia de que los cambios en el nivel nominal del dinero parecen haber jugado un papel importante en la activación económica de varios países.

## 1.2 MIGRACIÓN

El término migración es muy amplio por todo el fenómeno dinámico que muestra como movilidad territorial, estos movimientos son de tipo voluntario ó involuntario, colectivo ó individual con carácter definitivo y otros por un lapso de tiempo.

La migración es un fenómeno que ocurre en las unidades nacionales y dentro de un sistema multinacional producto de un desarrollo histórico, el efecto principal es la sobrepoblación, pues ante este problema el país de origen tiene la incapacidad de su bastecer todas las necesidades que demandan las personas.

Pues el incremento de población ocasiona para ciertos países el no poder sustentar las necesidades laborales que demanda el total de la población de un territorio, encontrando inestabilidad en su economía familiar, por lo que deciden dejar su país de origen a costa de encontrar peligros de retención en las fronteras en caso de ser un ilegal, con el fin de encontrar trabajo y mayor bienestar.

Y aunque no sea una persona ilegal, sufre de discriminación, pues algunos países están reforzando la entrada a su país con leyes que discriminan a las personas por un aspecto físico, principalmente de origen hispano, este tema a creado diversas polémicas de las cuales se verán más adelante.

La pérdida de capital humano en un país se ve reflejada en la inestabilidad económica que muestran algunos sectores como la educación, la salud, aspectos sociales, laborales, entre muchos más que el país de origen no pueda repartir equitativamente por la falta de riqueza en una nación.

Si se presenta esta escasez, las personas deciden partir a otro país para encontrar lo que no hay en su país de origen; sin embargo, la migración también tiene aspectos positivos tanto para el migrante y su familia como a la captación de ingresos que envían a su país.

Desde el punto de vista de la globalización, la migración facilita la movilidad en avances tecnológicos y la necesidad de intercambios laborales y educativos generando nuevos contextos y situaciones que los ordenamientos y marcos legales deben contemplar para el bienestar mutuo de las naciones.

---

<sup>13</sup>Como el mal tiempo, desastres naturales, cambios en términos de intercambio.

Otro aspecto positivo son las remesas que capta el país de origen, pues gracias a estos ingresos el país puede aportar nuevos proyectos productivos ó de inversión crenado un desarrollo económico en las comunidades de diferentes partes del país.

Así las familias reciben ingresos para satisfacer sus necesidades como también tienen la facilidad de ahorrar o la posibilidad de iniciar un negocio, entre muchas cosas más, con la suma de estas actividades el país crea mayores oportunidades, incentivando la productividad y el empleo.

También el retorno de los migrantes puede tener un efecto positivo sobre el desarrollo de los países si éstos son capaces de ofrecer un ambiente social y económico propicio para su integración y la utilización productiva de la experiencia laboral, recibiendo las aptitudes y las destrezas previamente adquiridas en el extranjero.<sup>14</sup>

Beneficiando también a los empresarios, especialmente los que pertenecen a sectores económicos donde el migrante es considerado un trabajador esencial, así como los trabajadores nacionales que disponen de calificaciones diferentes a las de los inmigrantes.

La migración es un tema muy importante tanto para el país de origen como el país extranjero, pues de las dos partes se encuentra un beneficio, en esencia es el cimiento de la importancia de las remesas en un país, pues gracias al trabajo de un migrante en otro país, manda dinero que no se puede generar en su país de origen trayendo muchas cosas positivas.

Sin perder de vista los aspectos negativos que también arraigan estos flujos migratorios, como la muerte, la inseguridad, el maltrato, el despojo que sufren sólo porque fueron en busca de un trabajo que satisficiera todas las necesidades básicas que en su país de origen no encontraron.

Al mismo tiempo en la actualidad se crea una red de enajenación y narcotráfico por la cual no sólo provoca muertes, sino que a miles de personas inocentes son atrapadas e involucradas en estos grupos delictivos.

Para entender mejor lo que es la migración como concepto, en el siguiente apartado diferentes autores van moldeando sus teorías con lo que va pasando a través del tiempo, para reforzar el significado de porque es el cimiento de la creación de las remesas y su importancia más adelante.

#### 1.2.1 Teorías sobre la Migración que ocasionan los flujos de remesas.

Para entender todo el panorama acerca de las remesas, hay que plantear bien el concepto de la migración que hace que un país pueda captar ingresos por el esfuerzo del trabajo de una persona que labora en el extranjero.

---

<sup>14</sup>Zárate Hoyos, Germán A. y Deborah, Spencer. "El movimiento migratorio de México a Estados Unidos en la era del TLCAN". *Comercio Exterior*. México. No.12, Vol.53, 2003.

Dichos flujos migratorios alteran la vida de las sociedades receptoras como las de origen, pues traen consigo tanto cosas positivas tal es el caso de las remesas, como también el otro lado negativo. Para comprender mejor esta relación se hace referencia explícitamente de modelos y teorías de algunos expertos en el tema.

*Teoría moderna de la migración.*<sup>15</sup> Se originó en Ravenstein a mediados del siglo XIX siendo un periodo predominante, por el crecimiento y la consolidación de la era industrial, aun esos cimientos se ven reflejados en los países más desarrollados.

En este periodo a los migrantes se les considero que fueron movidos por fuerzas de empuje y arranque derivado por revolución industrial, al igual que fluidos en sistemas hidráulicos, se les vio fluir en respuesta a presiones y ser lanzados hacia fuera por válvulas de escape, coincidencia con todas aquellas personas que migraban a distintos lugares en busca de un mejor espacio y mejoras de vida.

Es decir, la revolución industrial en el mundo tuvo como fuerza la necesidad de demandar trabajo, con la activación de distintos sectores en muchas economías, por lo que la mayoría de las personas que no encontraban esto en su país de origen, decidieron irse al extranjero y aprovechar esta oportunidad con mejores niveles salariales y bienestar.

*Teoría de Hicks.*<sup>16</sup> Hicks hace un cuestionamiento en las diferencias en las variables económicas, especialmente en las posturas de los salarios, diciendo que es la principal causa de la migración. Razón por la cual las personas deciden ir en busca de mejores condiciones económicas, personales y familiares para obtener mejores salarios.

El pensamiento neoclásico dice que la tasa de salario es una función de la oferta de trabajo; es decir, la población, de la demanda de trabajo que es el capital, en el caso de que una economía pueda sustentar estas oportunidades de vida para las personas que emigran su país, pues requieren su trabajo para poder echar a nadar toda la producción de ese país.

*Teoría de Krugman, movimientos internacionales de factores.*<sup>17</sup> Los movimientos internacionales de factores incluyen:

- Migración del trabajo: Movimiento de la fuerza laboral de un país a otro.
- Transferencia de capital: Se realiza mediante préstamos internacionales.
- Vinculaciones internacionales: Formación de empresas multinacionales

Comparación con el comercio de bienes y servicios:

- El movimiento de factores es análogo al movimiento de bienes y servicios en términos económicos. Un país trabajo abundante puede importar bienes capital intensivos o adquirir capital prestado del extranjero y viceversa. Un país con poca capacidad para empresas de tamaño eficiente puede importar bienes de otro país con mayor capacidad o permitir que los

---

<sup>15</sup> Arizpe, Lourdes. *Migración, etnicismo y cambio económico*. México D.F. Colegio de México, 1978.

<sup>16</sup> J.R., Hicks. *Valor y capital*. México. FCE. 1931.

<sup>17</sup> Krugman, Paul R. *Economía Internacional: teoría y Política*. España Madrid, Pearson. 2007.

bienes sean producidos en su país mediante plantas de empresas extranjeras (IED).  
• Difieren de manera importante en el contexto político (mayor restricción al movimiento del factor trabajo), como restricciones a la inmigración, restricciones a los movimientos de capital, mayor control sobre las inversiones multinacionales extranjeras. En términos cuantitativos el movimiento de factores es menos importante que el comercio de bienes.

Para comprender los efectos de la movilidad del trabajo dadas las restricciones a la inmigración que imponen todos los países dado que la movilidad es más importante que la del capital, se observa lo siguiente:

#### SUPUESTOS:

- 1.- Dos países: NP y RM
- 2.- Cada país posee dos factores de producción (escasos): L, trabajo y T, tierra.
- 3.- Los dos países producen el mismo bien (alimentos).
- 4.- Los dos países tienen la misma tecnología pero diferentes proporciones de L y T:

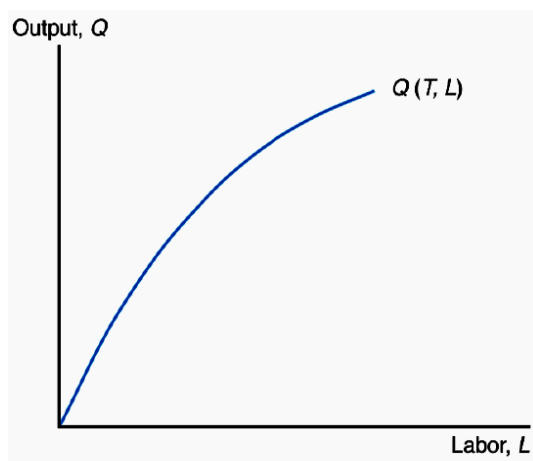
NP es L-abundante.  $L / T > L^* / T^*$

RM es T-abundante

- 5.- La función de producción de la economía es  $Q(T,L)$  y se produce en competencia perfecta.

La función de producción de una economía ( $Y=Q(T, L)$ ) -T dado:

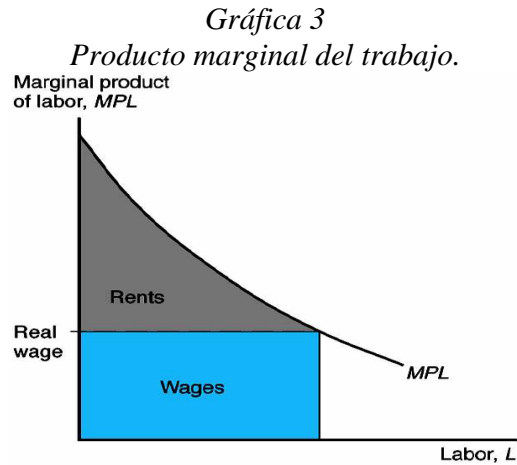
*Gráfica 2*  
*Función de Producción de una economía.*



Fuente: <http://www.uv.es/~tedoming/tema6silvio.pdf>



Y por otra parte el producto marginal del trabajo:



Fuente: <http://www.uv.es/~tedoming/tema6silvio.pdf>

Si NP es L-abundante,  $w < w^*$  y  $r > r^*$

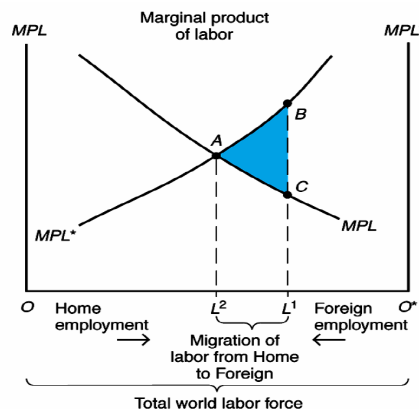
Los trabajadores de NP tendrán incentivos a desplazarse al RM (la tierra es inamovible)  $\forall L$

Si los trabajadores de NP se desplazan al RM, el salario real en NP aumentará y en el RM disminuirá (ya que aumenta  $L^*$ ).

Este proceso continuará hasta que el producto marginal del trabajo (salario) sea el mismo en ambos países.

Ahora en la siguiente gráfica se observarán las causas y efectos de la movilidad internacional del trabajo:

*Gráfica 4*  
*Causas y efectos de la movilidad internacional del trabajo.*



Fuente: <http://www.uv.es/~tedoming/tema6silvio.pdf>

Situación inicial:

- NP (hay) se emplean  $OLI$  trabajadores
- En el RM  $O^*LI$
- Dada esa asignación  $w$  real (punto C) <  $w^*$  real (punto B)

Situación final (con libre movilidad de factor L):

• Los trabajadores se desplazarán desde NP hasta el RM (emigración de L de NP a RM) hasta que se igualen los  $w$  (punto A).

• El nuevo equilibrio:

NP:  $OL_2$

RM:  $O^*L_2$

$w = w^*$

La distribución del L mundial será de  $OL_2$  en NP y  $O^*L_2$  en el RM.

Consecuencias de la redistribución del L:

1.- Conduce a la convergencia de los salarios reales: aumentan en NP y se reducen en RM

2.- Aumenta la producción mundial total (área ABC=aumento en el RM-disminución en NP).

- Aumenta producción RM:  $L_2L_1AB$
- Disminuye producción NP:  $L_2L_1AC$

3.- Globalmente todos pueden ganar, aunque algunos sectores pierden con el cambio:

Trabajadores inicialmente en NP  $\Delta w$

Trabajadores inicialmente en RM  $\nabla w$

Terratenientes RM  $(\Delta L^*)$   $\Delta$  rentas T

Terratenientes NP  $\nabla$  rentas T

Ahora si se amplía el análisis de movilidad internacional del trabajo con 2 bienes.

Supongamos que ambos países producen 2 bienes, uno más L-intensivo que el otro.

En este caso, el modelo de H-O nos dice que el comercio hace posible la igualación del precio de los factores (sin necesidad de libre movilidad factores).

Si esto ocurre, no hay incentivos para que el L de NP se desplace al RM NP puede exportar L e importar T a través de la exportación del bien L-intensivo y de la importación del bien T-intensivo.

En este caso, el comercio llevaría a la igualación del precio de los factores sin necesidad de movilidad de factores, por lo que no habría incentivos para desplazamientos de trabajadores.

En la práctica, esta igualación no se produce:

1. Los países son muy diferentes entre sí (en recursos y tecnología); puede haber especialización completa.

2. Hay barreras al comercio, naturales y artificiales.  
(1+2) el comercio no es un sustitutivo perfecto de la movilidad de los factores productivos.
3. Hay barreras al libre movimiento de L, K y otros factores.

*Teoría de Salt.*<sup>18</sup> Menciona los resultados en base a la vida de los migrantes de acuerdo a las características de cada país ya sean los receptores como los emisores. Un hecho que relaciona un flujo migratorio son las crisis económicas y las políticas de restricción, frenando así la mano de obra.

Salt toca un punto importante para el tema de investigación, pues los migrantes mexicanos residentes en Estados Unidos, tuvieron problemas de empleo durante el 2009, ocasionado por la crisis económica y financiera que se presentó, por lo tanto las repercusiones fueron menores ingresos que enviaban a México, estos niveles bajos se registraron en el rubro de transferencias en la balanza de pagos en el país.

*Teoría de Anderson.*<sup>19</sup> Anderson menciona que en la actualidad las masas migratorias tienen mayor calificación profesional que décadas pasadas, ahora se observa que las personas graduadas no puedan incorporarse en el ámbito laboral ocasiona que se vayan a otros países en busca de ello, pero a veces no es lo que uno se imagina pues hay muchas políticas donde se da preferencia a profesionistas nacionales que extranjeros y por lo tanto deciden a dedicarse a un trabajo fuera de sus conocimientos, pero mejor pagados que en su país de origen.

*Teoría en Filipinas, Cariño.*<sup>20</sup> Menciona la importancia del migrante en el extranjero, pues con su trabajo recibe ingresos que son para satisfacer sus necesidades pero sobre todo para enviar dinero a sus familias al país de origen.

Estas remesas son importantes para cada una de las familias, pues aporta las necesidades de consumo o de tener la oportunidad de invertir en algún negocio. Para el país es también muy importante, pues aporta a infraestructura, proyectos de inversión, entre otros, para el desarrollo de cada comunidad que recibe estas transferencias por parte de los migrantes en el extranjero.

*Alba Francisco.*<sup>21</sup> Hace un análisis de las regiones urbanas y agrícolas, donde asegura que no sólo las personas del campo que son las que sufren de ingresos tienden a migrar si no también las ciudades urbanas lo hacen, en general los dos buscan en el ámbito cuantitativo para tener mejores condiciones de vida, en cuanto a un mejor salario y en conjunto una mejora de forma cualitativa.

---

<sup>18</sup>Alba, Francisco. *Aspectos urbanos de la migración laboral*. México. FCE, 1994.

<sup>19</sup>Anderson, Nels. *Sociología de la comunidad urbana*. México. FCE, 1993.

<sup>20</sup>Filipinas, Cariño. *Teoría y práctica de los sistemas migratorios*. México. FCE, 1987.

<sup>21</sup>Alba, Francisco. *Aspectos urbanos de la migración laboral*. México. FCE, 1994.

*Blejer Mario.*<sup>22</sup> Sostiene toda la investigación en contemplar no sólo las diferencias en los salarios si no también la probabilidad de encontrar empleo una vez que se decide inmigrar y ante ello observa las variables que ocasionan la migración de la mano de obra. Ante ello realiza un modelo que divide a las personas ilegales y legales y ante salarios los agrícolas y los industriales.

En esta teoría el autor detalla a profundidad las diferencias de encontrar un empleo, dividiendo las aptitudes de las personas, para poder realizar un trabajo en el extranjero.

*Jonathan King.*<sup>23</sup> Realizó un modelo econométrico con factores que determinan a la migración como las tasas de desempleo primordialmente, para hacer haciendo hincapié a los salarios nominales y a los ingresos.

Dado estos modelos se pueden observar con más exactitud los resultados que impactan en el empleo a los emigrantes del país extranjero y poder observar que hay un mejor nivel de vida, pues los salarios y los ingresos percibidos son mayores a los que registra el modelo en comparación a los que da el país de origen.

*Lourdes Arizpe.*<sup>24</sup> Menciona que las causas principales de la migración son la pobreza, el crecimiento de población y el desempleo. Básicamente la entrada a otro país son personas calificadas que aseguran un mejor bienestar; sin embargo, muestra que es lo contrario ya que a veces las personas tienen el desconocimiento de lo que sería entrar a otro país como costumbres, problemática política y social.

Esta teoría abarca el comportamiento de una economía donde se concentra una parte fuerte de migrantes temporales que trabajan en el extranjero y envían remesas a sus países de origen, esto influye en los efectos que causan las remesas al disminuir o incrementarse pues ocasionan variaciones en los índices de pobreza en el país de origen.

La importancia de estas teorías se basa principalmente en los movimientos internacionales que tienen entre si, el más importante es la migración de trabajo hacia un país extranjero, pues las oportunidades de incrementar su bienestar son muy altas, sólo si, el país extranjero donde se encuentra el migrante temporal tiene estabilidad económica y financiera, pues de otro modo si el país extranjero se encuentra en crisis como lo que ocurrió durante el 2009, se incrementa la inestabilidad en los distintos factores de producción, ocasionando un efecto multiplicador en el desempleo a lo que el país de origen deja de percibir el mismo monto de remesas.

Tal y como lo menciona Krugman con la movilidad internacional del trabajo, distintas economías se benefician por el trabajo impartido en el país donde la remuneración es mayor, pues el trabajo en el extranjero ayuda a funcionar la producción en los sectores donde se utiliza la mayor fuerza de trabajo del migrante. Mientras que el país de origen que

---

<sup>22</sup> Blejer, Mario. "Strike activity and wage determination under rapid inflation". *Industrial relations an labour review*. Vol. 34, núm. 3, abril 1981.

<sup>23</sup> King, Jonathan. *The battle for the bicentenary*. Pensilvania. Hutchinseon Australia, 1989, pp. 317.

<sup>24</sup> Arizpe, Lourdes. *Migración, etnicismo y cambio económico*. México D.F. Colegio de México, 1978.

no puede sustentar el empleo de las personas que deciden dejar el país, pues sus familias reciben mayores ingresos y disminuyen los niveles de pobreza en sus comunidades.

### 1.3 CONCEPTO, CARACTERÍSTICAS, REGISTRO Y COSTO DE LAS REMESAS.

La emigración es un fenómeno de mayor importancia para la economía mexicana por la expulsión de mano de obra obligada por la carencia de fuentes de trabajo, por los ingresos que representan para millones de familias en forma de remesas y por el efecto que estas remesas pueden tener sobre las comunidades de origen de los migrantes mexicanos.

Los ingresos recibidos de la migración se han convertido en fuente imprescindible de recursos tanto en áreas rurales como urbanas, impulsando principalmente el gasto corriente, por lo tanto, los trabajadores mexicanos residentes en Estados Unidos no sólo son un factor para el crecimiento de la economía de ese país sino de manera importante representan el sostén económico de sus familias y de las regiones de las cuales son originarios mediante el envío de las remesas.

#### 1.3.1 Concepto de Remesas.

Para comprender mejor el concepto de las remesas, se citan diferentes autores e instituciones a continuación:

Las remesas según Waller Meyers se definen como "...aquellos recursos monetarios que los emigrantes obtienen trabajando en el extranjero y luego envían a su país de origen..."<sup>25</sup>

Citando ahora al Instituto de Mexicanos en el Exterior<sup>26</sup> define a las remesas como: "...envíos de dinero que hacen la personas de un país a otro; puede ser, enviar dinero a su familia que se encuentra en otro país o bien, que algún familiar envíe desde otro país dinero para que lo reciba en México..."<sup>27</sup>

Se entiende que las remesas son el dinero que los emigrantes envían a su país de origen, siempre que sea a cambio de nada tangible; es decir, como regalo. No obstante, en la contabilidad oficial de los países, no existe un único apunte contable que recoja este concepto, sino varios. Estos apuntes contables aparecen reflejados en la balanza de pagos, el documento contable en el que los países recogen sus transacciones con el exterior.

De este modo, la respuesta precisa a la pregunta qué son las remesas de los emigrantes tiene una extensión algo más amplia, con las diferencias de los manuales en distintas ediciones,

<sup>25</sup>Waller Meyers, Deborah. "Remesas de América latina: revisión de la literatura". *Comercio Exterior*. México. No. 50, abril 2000, pp. 275-288.

<sup>26</sup>IME es un organismo des centralizado del ministerio de relaciones exteriores. Sus funciones se encuentran en la Oficina Presidencial, para las comunidades mexicanas en el exterior y el establecimiento de un programa de comunidades mexicanas en el exterior. Cuenta con un Consejo Asesor formado por 152 miembros que son representantes de la comunidad mexicana y México-americanos en los Estados Unidos.

<sup>27</sup><http://www.ime.gob.mx/Remesas>". *Comercio Exterior*. 2007.

citando el manual de la balanza de pagos del FMI<sup>28</sup>, en tres conceptos contables diferentes en la 5ª edición<sup>29</sup> mostrados a continuación.

El primer concepto son las remesas de trabajadores: son las transferencias corrientes de los extranjeros residentes, entendiéndose por ello que han permanecido o intentan permanecer por un período de por lo menos un año. Además la definición añade otros detalles que convierten su verificación en un reto, entre ellos, que estas remesas suelen realizarse entre familiares, este es el dato contable que se suele utilizar para las remesas de emigrantes.

El segundo concepto es la remuneración de trabajadores o compensación de empleados: son los fondos enviados por inmigrantes no residentes, considerados como los que llevan menos de un año en el país al margen de su estatus legal y migratorio, que suma los ingresos que los no residentes han percibido de los residentes calculándolo en bruto. Es decir, incluyendo desde sueldos hasta contribuciones a la seguridad social.

En este concepto entrarían los ingresos de categorías laborales muy diferentes como los de los trabajadores extranjeros empleados por embajadas junto a los salarios temporeros agrícolas. Específicamente, este concepto integra los ingresos de lo que define como trabajadores fronterizos, los que trabajan en el exterior pero tienen centros de interés económico en su propio país. Es importante señalar que el registro en la balanza de pagos la remuneración de empleados figura en el componente de Renta.

Por último el tercer concepto son las transferencias de emigrantes los cuales se encuentran en la balanza de Capital que recogen, asientos de contrapartida al flujo de bienes y a los cambios en rubros financieros que surgen por la migración de individuos de una economía a otra, es decir, los bienes que el emigrante lleva de un país a otro cuando se traslada, según el manual deben de ser equivalentes a la riqueza neta de los emigrantes.

Ahora se cita el actual manual<sup>30</sup> de la balanza de pagos en el 2009 con la 6ª edición, ya que todo este sistema de contabilidad desaparece. No obstante, es necesario señalar que la transición entre el nuevo BPM6 y el antiguo BPM5 durará varios años durante los que ambas metodologías convivirán y para 2010 ya habrá países que apliquen BPM6 mientras que otros mantendrán las definiciones anteriores durante varios años más.

Desaparecerán dos rúbricas en el manual estas son la de remesas de trabajadores y la de transferencias de emigrantes antes recogidas en la balanza de capital mientras se mantiene la remuneración de trabajadores o compensación de empleados.

---

<sup>28</sup> El manual de Balanza de Pagos del Fondo Monetario Internacional contiene definiciones de todos los flujos económicos internacionales y de su contabilidad. El objetivo de este manual es que todos los países elaboren una contabilidad internacional homogénea y, por tanto, los resultados sean comparables. De este manual se aplican en la actualidad dos ediciones diferentes, la 5ª y la 6ª. Ambas recogen los flujos económicos originados por los emigrantes, pero con diferentes matices.

<sup>29</sup> <http://www.imf.org/external/np/sta/bop/BOPman.pdf>. "5ª edición". *Manual de la Balanza de Pagos del FMI*. 1993.

<sup>30</sup> <http://www.imf.org/external/pubs/ft/bop/2007/bopman6.htm>. "6ª edición". *Manual de la Balanza de Pagos del FMI*. 2009.

La principal novedad será el concepto de transferencias personales que abarcarán todas las transferencias corrientes en efectivo o en especie realizadas por los hogares de residentes a los hogares de no residentes sin tener en cuenta las fuentes de los ingresos del emisor, ni la relación entre los hogares sean o no parientes ni el motivo de la remesa.

Como información complementaria, aunque de obligado cumplimiento se incluyen también las rúbricas de remesas personales que suman transferencias personales y compensación de empleados neta deducidos impuestos sobre la renta, contribuciones sociales y gastos personales y remesas totales que suman a lo anterior los beneficios sociales originados por pagos de fondos de pensiones y seguridad social.

Al tener un registro de las remesas se contabilizan los flujos de millones de dólares no se registra el número de personas que envían y reciben este dinero pero es importante destacar que gracias al número de remesas captadas, se encuentra detrás el esfuerzo que millones de personas mexicanas obtienen con su trabajo dichos ingresos.

Otro significado de las remesas, la da el Banco Interamericano de Desarrollo<sup>31</sup> a través de una publicación emitida por el FOMIN desglosado por sus siglas como Fondo Multilateral de Inversiones que cita el siguiente párrafo:

“...recursos que cubren necesidades básicas como el gasto en salud y educación, y que se invierten en activos como vivienda y ahorros, actividades productivas o negocios, fines sociales e infraestructura comunitaria. La mayoría de las familias que reciben remesas gozan de un nivel de vida superior al de las que no las reciben...”<sup>32</sup>

Después de las definiciones anteriores, también hay que considerar la que hace el Banco de México<sup>33</sup> se cita que son:

“...los movimientos migratorios que son un fenómeno constante en el que las personas se desplazan ya sea de un país a otro, o dentro de una misma nación para buscar y alcanzar mejores alternativas de vida, buscando generar mayor bienestar tanto a quienes cambian su lugar de residencia como en las zonas de origen y destino de los migrantes...”<sup>34</sup>

---

<sup>31</sup>El BID es la principal fuente de financiamiento y pericia multilateral para el desarrollo económico, social e institucional sostenible de América Latina y el Caribe. El Grupo del BID está integrado por el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). La CII se ocupa principalmente de apoyar a la pequeña y mediana empresa, y el FOMIN promueve el crecimiento del sector privado mediante donaciones e inversiones, con énfasis en la microempresa.

<sup>32</sup>Hall, Joan. “Diez años de innovación en remesas: Lecciones aprendidas y modelos para futuro”. **Proyectos, esturdíos y actividades de diseminación del FOMIN del 2000-2009**. Publicación del BID, enero 2010, pp. 2.

<sup>33</sup>Banxico menciona que México es uno de los países con mayor flujo de emigrantes en el mundo y se ha caracterizado por ser un país de emigración, principalmente hacia Estados Unidos.

<sup>34</sup>[www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx). “Remesas”. **Banco de México**. 2007.

### 1.3.2 Características de las Remesas.

La clasificación de las remesas es importante para saber distinguir como se conforman todos los ingresos provenientes del mexicano en el extranjero, para recibirlas en México. Estas son distinguidas por la CEPAL<sup>35</sup> con tres clasificaciones, por otra parte la CONAPO menciona cinco clasificaciones, se muestran a continuación las que refiere la CEPAL.

La primera son las remesas familiares, que conforman el grueso de los ingresos. Estas remesas son enviadas por los migrantes a sus familias para sostenimiento; cuando éstas se utilizan para inversión generalmente se destinan al mejoramiento de las condiciones de vivienda, compra de terrenos, capital de trabajo y activos fijos de pequeños negocios familiares o pequeñas unidades agrícolas.

La segunda es la repatriación de ahorros que los migrantes envían en forma de inversiones, sea de tipo personal o empresarial. Estos envíos no forman parte del concepto de remesas en sí, pero por la forma como se realizan, es muy probable que en su mayoría se computen dentro de inversiones de tipo empresarial destinadas a negocios en la localidad o región de origen; o bien inversiones personales, bajo la forma predominante de adquisiciones de casas o pequeñas propiedades agrícolas.

Y por último la tercera clasificación son las remesas colectivas, que tienen su origen en las colectas que realizan los migrantes en Estados Unidos, a través de sus organizaciones, con el fin de patrocinar alguna acción, proyecto, evento o festividad colectiva, en sus localidades de origen. Se pueden distinguir tres destinos: patrocinio de fiestas cívicas o religiosas, obras comunitarias y proyectos de tipo empresarial.

Ahora hay que distinguir las cinco categorías de clasificación de remesas por parte de la CONAPO mostradas a continuación.

1. las transferencias realizadas por los migrantes permanentes, es decir, por las personas que ya se quedan a residir en un país extranjero.
2. las transferencias de los migrantes temporales, es decir, las personas que trabajan un breve lapso en un país extranjero y mantienen su lugar de residencia habitual en su país de origen. Se incluyen los envíos de migrantes que permanecen en otro país por semanas o meses, así como el ingreso que ganan los trabajadores fronterizos, esto es, que residen en la frontera de su país y diariamente se trasladan al otro para trabajar.
3. los envíos efectuados al país de origen por los descendientes de migrantes nacidos en el país extranjero.
4. el flujo de bienes y recursos financieros (bienes muebles y ahorros) asociados a la migración de retorno (por cambio de residencia) de connacionales emigrantes.

---

<sup>35</sup> Comisión Económica para América Latina. La CEPAL es una de las cinco comisiones regionales de las Naciones Unidas y su sede está en Santiago de Chile. Se fundó para contribuir al desarrollo económico de América Latina, coordinar las acciones encaminadas a su promoción y reforzar las relaciones económicas de los países entre sí y con las demás naciones del mundo. Posteriormente, su labor se amplió a los países del Caribe y se incorporó el objetivo de promover el desarrollo social.



5. y para finalizar la quinta donde la CONAPO dice que es el ingreso que reciben del exterior (por concepto de jubilaciones y pensiones en general) los nacionales que en el pasado fueron migrantes (permanentes o temporales en el extranjero).

Por lo anterior se observa que la CONAPO clasifica a las remesas de acuerdo al tipo y tiempo de estancia de los migrantes mexicanos en Estados Unidos, mientras que la CEPAL las clasifica en cuanto al uso que los receptores le dan a las remesas.

### 1.3.3 Registro de las remesas.

El registro de las remesas es esencial para llevar el mejor registro contable en cuanto a captación; sin embargo se observara que llevar un control de este flujo de dinero no es tan exacto, pues hay remesas que se catalogan como informales y formales.

Las remesas informales son aquellas que no tienen algún registro contable, pues el dinero puede ser enviado en distintas formas a México ya sea en especie o el mismo dinero en efectivo que el mismo mexicano pase por la frontera escondido en alguna parte de su equipaje o de su mismo cuerpo.

Algunas personas aclaran que al cruzar al país de origen, los detienen las personas que revisan sus documentos y buscan la manera de sacarles dinero pues sabe que llevan con ellos sus dólares. Pueden existir un sinnfín de estas actividades que los mexicanos pueden relatar al traer dinero a México esta parte son las remesas informales.

Mientras que las formales se distinguen con los registros contables en los flujos de remesas, para ello hay quien los registra, realizando cálculos y procedimientos para llevar a cabo un mejor control de las remesas que se captan en México.

En el primer caso se encuentra la estimación del BEA se obtiene de la sección de transacciones internacionales de la Balanza de Pagos de Estados Unidos y que este organismo ofrece en forma desagregada para el caso de México. El BEA estima más de 70 categorías de transacciones entre México y Estados Unidos concediendo un lugar especial a las remesas privadas. Así mismo, ofrece esta información de forma anual y desagregada para cada trimestre, desde 1986 a la fecha con lo cual es posible reconstruir una serie temporal de las remesas.

Antes de hacer la comparación de la estimación de las remesas que ofrece el BEA con la que da el Banxico conviene tomar en cuenta dos apreciaciones metodológicas. Por un lado, a diferencia de lo que ocurre en varios países sudamericanos, en el caso de México más de 90 por ciento de la emigración se dirige a Estados Unidos como se mostró en el mapa 1.

Por lo que es de esperar también que desde ese país se origine una proporción similar de las remesas familiares que llegan a México. De esta manera la estimación que ofrece el BEA de ese país se puede considerar una buena aproximación sobre el volumen global de remesas que percibe México, tanto por su volumen agregado anual como por su tendencia a lo largo del tiempo.

El Buró de Análisis Económico del Departamento de Comercio del Gobierno de Estados Unidos, el BEA ofrece una estimación anual del volumen de remesas que ellos captan y que serían enviadas por migrantes mexicanos a sus familias en México.

Es probable que el volumen anual de remesas que ofrece el BEA esté sobre estimado pues incluye en el mismo rubro tanto las transferencias privadas<sup>36</sup>, junto a otras transferencias que corresponden a impuestos pagados por residentes en ese país a gobiernos extranjeros, así como impuestos que personas no residentes en ese país habrían pagado al gobierno de Estados Unidos.

Sin embargo, el mismo volumen de remesas pudiera también estar subestimado si se considera que el volumen de remesas que reporta el BEA corresponde al saldo neto entre el monto global de remesas enviadas por migrantes a sus familiares en México y el monto de remesas familiares que desde México envían residentes estadounidenses a sus familias en Estados Unidos; es decir, se trata de una estimación neta de las transferencias privadas o remesas familiares entre ambos países.

Mientras que el Banco de México es el encargado de hacer este registro contable para México, esto es muy importante para saber como están actuando las remesas en el país, con un sistema y cálculo un poco más seguro para averiguar el volumen de las transferencias que los mexicanos mandan de Estados Unidos y así observar que en la crisis del 2009 disminuyen afectando los niveles en captación de remesas para México.

En México existen distintas instituciones que llevan a cabo el conteo de las remesas a través de encuestas, como es el caso de El Colegio de la Frontera Norte y el Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática INEGI, la Encuesta Nacional de Ingreso y Gasto de los Hogares ENIGH, entre los más importantes. Sin embargo, a nivel gubernamental la institución más confiable es el Banco de México, en la cual se revisan continuamente los procedimientos para el cálculo de esas remesas tratando de ampliar la cobertura de captación a todo el territorio nacional.

La ENIGH proporciona información sobre el monto, estructura y distribución de los ingresos en efectivo o en especie de los hogares ya sea que provengan del trabajo de los intereses de sus propiedades o de pensiones y regalos.

Por otra parte, se conoce el destino de sus gastos ya sea en bienes de consumo no duradero o sea los alimentos, bebidas y tabaco y/o en bienes de consumo duradero que son los inmuebles, automóviles, etc., para el consumo privado del hogar.

También se obtiene información adicional sobre la infraestructura de las viviendas, la composición familiar de los hogares así como la actividad económica de cada uno de sus miembros y su relación con la estructura productiva.

Las encuestas están basadas en la consideración de que el monto del ingreso, su procedencia y su forma de distribución condicionan en gran medida, el nivel de bienestar

---

<sup>36</sup>Remesas familiares, propiamente dichas.

de la población puesto que es el ingreso el que determina la capacidad económica de los hogares para adquirir los bienes y servicios necesarios.

Mientras que el Banco de México es la institución facultada para llevar a cabo la política cambiaria del país junto con el estado, que interviene directamente en el mercado de divisas para regular los cambios; es decir, para establecer el tipo de cambio de la moneda nacional respecto al dólar.

Por otro lado se encarga de dar seguimiento a un rubro importante de la Balanza de Pagos que es la cuenta corriente en donde se registran los ingresos y egresos de divisas generados por la exportación e importación de mercancías petroleras y no petroleras; servicios no factoriales que son los transportes diversos y viajeros internacionales; servicios factoriales que son intereses y otros. Por último las transferencias que son básicamente las remesas familiares.

Respecto a las transferencias por remesas familiares el Banco de México registra a nivel nacional y estatal los montos de dinero que traen consigo o remiten algunos mexicanos que obtienen ingresos en Estados Unidos y que ingresan al país por diversos medios como Money orders, cheques personales, transferencias electrónicas, efectivo y especie.

...de ahí que el Banco de México sea una fuente de información básica para conocer tanto el comportamiento del tipo de cambio a lo largo de los años, como desarrollo de los ingresos por divisas derivados de las remesas familiares, ambos conceptos de suma importancia para el estudio y análisis de la migración internacional...<sup>37</sup>

Por lo tanto el Banco de México es la encargada de contabilizar el monto de remesas que ingresan al país, las cuales se registran en la balanza de pagos en dos partidas; la primera en remesas familiares en el renglón de transferencias que son las transferencias hechas por tres tipos de migrantes; el primero tipo son los hogares de mexicanos que residen habitualmente en ese país legal o ilegalmente.

El segundo tipo son los de hogares de estadounidenses descendientes de mexicanos y en tercer tipo son los emigrantes mexicanos temporales que pasan en promedio en aquel país seis meses pero que residen habitualmente en México.

Para el registro de la partida de remesas en la balanza de pagos se debe tener claro que lo importante es el criterio de residencia de quienes realizan estas transferencias más que su nacionalidad. Ante esto el Fondo Monetario Internacional delimita el alcance estadístico del concepto pues establece dos condiciones que se debe tener en cuenta para el registro de las mismas.

En primer lugar que el remitente deberá permanecer o intentar permanecer en la economía a la que emigró por lo menos un año y además, deberá ser empleado por alguna empresa o persona residente en su nueva economía pero no ser auto-empleado. En el caso de no cumplirse la primera restricción, se considerará que la persona no cambió su residencia y por lo tanto, sus envíos se deberán contabilizar en la Balanza de Pagos como ingresos por

---

<sup>37</sup> [www.conapo.gob.mx](http://www.conapo.gob.mx). "Remesas". *Consejo Nacional de Población*. 2009.

servicios factoriales; si no se cumple con la segunda, el registro se hará en transferencias privadas.

Y por último se contabiliza la segunda partida en la balanza de pagos que son denominados otros, que están registrados en el renglón servicios factoriales, donde se encuentra el flujo de divisas que entra al país por concepto de trabajo en Estados Unidos de los trabajadores fronterizos.

Ahora hay que señalar el problema que tienen las remesas al ser captadas en México, como ya se mencionó no existe una forma exacta para medirlas pues el dinero llega de múltiples formas irregulares tales como; giros postales, cheques de viajero, cheques de caja, cheques personales, órdenes de pago, dinero en efectivo enviado con parientes o amigos y tal vez ahorros que trae el mismo emigrante.

El volumen de esta fuente de divisas ha sido un tema de controversia difícil de calcular y en constante revisión a partir de diversas metodologías y poblaciones de emigrantes. Se discute no sólo el monto de las remesas, sino también los factores económicos y sociales que inciden en el envío de dólares, así como el efecto en las comunidades de origen de los emigrantes.

Por lo tanto no existe una manera confiable de contabilizar estos envíos a nivel nacional, pues la única institución que lo hace es el Banco de México lo que impide que se equipare con otras fuentes de la misma índole.

En México antes de 1989, en el renglón de remesas familiares de la Balanza de Pagos sólo se registraba el dinero captado vía giros postales y telegráficos. A partir de ese año el Banco de México amplía el radio de captación y considera los “Money Orders” y cheques personales captados en instituciones bancarias y casas de cambio.

En el concepto sólo se incluían documentos monetarios adquiridos y remitidos desde los Estados Unidos y que eran cambiados en los bancos comerciales o en las casas de cambio dentro del territorio nacional incluyendo giros telegráficos,<sup>38</sup> el dinero en efectivo y los envíos en especie no se incluían.

Aunado a ello aumentó el uso de tecnología vía electrónica por lo que comenzó a haber serias limitantes en el conteo. A partir de 1994 el Banco de México incorporó en la Balanza de Pagos el monto de las transferencias electrónicas y un cálculo de las transferencias de bolsillo tanto en efectivo como en especie.

Y a pesar del avance metodológico de medición del Banco de México aún en la actualidad no se puede hablar de cálculos exactos, lo cual se debe en gran medida a la complejidad para registrar algunas operaciones, tal es el caso de las llamadas transferencias de bolsillo, pues no existe manera de saber la cantidad que traen los emigrantes en su retorno a

---

<sup>38</sup>Carriles R., Jorge, Francisco Reyes G., Alberto Vargas A. y Gabriel Vera (1991), “Las Remesas Familiares Provenientes del Exterior. Marco Conceptual y Metodología de Medición”, *Banco de México*, No. 67, julio, México, pp. 1-67.

México. La información sobre remesas en efectivo y especie proviene de una sección especial que se añadió a la Encuesta de Turismo levantada por el Banco de México.

La metodología de cálculo empleada por esta institución permite obtener observaciones mensuales y su acumulado anual en escala nacional. Dado el carácter agregado de estos cálculos, cualquier tipo de descripción o análisis geográfico que se pretende efectuar o todo enfoque distinto del macroeconómico que se desea aplicar exige recurrir a otras fuentes de información.

La herramienta para calcular las remesas familiares es la Encuesta Mensual de Remesas Familiares, complementadas por el Censo de Remesas Familiares que se llevó a cabo por primera vez en 1990. La información sobre las transferencias electrónicas la proporcionan de manera directa al Banco de México las compañías que se dedican a esa actividad, casas de cambio y bancos principalmente, por lo que no hay necesidad de hacer ningún tipo de muestreo.

También se dispone de las estimaciones que realiza el Colegio de la Frontera Norte, a través de la Encuesta sobre Migración en la Frontera Norte de México o EMIF; la encuesta que elabora sólo se enfoca a la zona norte del país, de ahí sus limitantes.

La EMIF<sup>39</sup> agrupa cuatro encuestas continuas levantadas en 18 ciudades de la frontera norte de México a cuatro poblaciones en movimiento, estas son las personas que llegan desde el sur a la frontera norte, las que voluntariamente regresan de Estados Unidos, las personas que retornan al sur después de trabajar en la frontera norte de México y la indocumentada reportada.

Por otra parte la EMIF incluye una serie de preguntas mediante las cuales se puede obtener una aproximación cuantitativa de las remesas enviadas desde el vecino país por la población de migrantes que considera la encuesta así como su uso principal.

Mientras que el INEGI lleva la contabilidad de las remesas a través de la Encuesta de Ingreso Gasto de los Hogares o ENIGH. Dicha encuesta incluye una pregunta acerca de ingresos provenientes de otro país.

La diferenciación entre el uso de las remesas y el de la porción ahorrada y acumulada introduce una dificultad conceptual y metodológica adicional pues existe una falta de claridad respecto a la distinción entre remesas en general envíos electrónicos y transferencias de bolsillo, y por último el capital ahorrado que ingresa a México como parte del flujo de bienes y recursos financieros asociados a la emigración de retorno a México.

Por ello el Banco de México tiene la obligación de realizar un cálculo estricto para poder tener un mejor registro en cuanto a la captación de remesas, para analizar esta opción, es

---

<sup>39</sup>La EMIF es una encuesta de flujos migratorios fundamentalmente de carácter temporal, que se levanta en la frontera norte de México y está a cargo del Colegio de la Frontera Norte (COLEF), y auspiciada por la Secretaría del Trabajo y Previsión Social, el Consejo Nacional de Población (CONAPO) y el Instituto Nacional de Migración.

necesario aportar el modelo algebraico que permitirá rastrear el origen del incremento del volumen de remesas registrado por el Banco de México.

Aritméticamente el volumen anual de remesas es el resultado del producto entre la cantidad de transacciones totales y el volumen promedio de cada transacción. Ello se puede expresar en la siguiente fórmula<sup>40</sup>:

$$\mathbf{VR = TrT \times MPr}$$

Donde:

**VR** es el volumen anual de remesas.

**TrT** son las transacciones totales en un año.

**MPr** es el monto promedio de cada transacción.

El total de transacciones o envíos de remesas puede desagregarse como el producto entre la cantidad de migrantes que envían remesas y el promedio de envíos anuales que hace cada migrante remesador.

Algebraicamente esto se expresa de la siguiente forma:

$$\mathbf{TrT = MgR \times TrPr}$$

Donde:

**MgR** corresponde al total de migrantes remesadores.

**TrPr** corresponde al promedio de transacciones que realiza cada migrante remesador en un año.

Así mismo, el número de migrantes remesadores se puede obtener como resultado del producto entre el total de migrantes y la propensión de cada uno de ellos a enviar remesas, o, lo que es lo mismo, la probabilidad de enviar remesas que se obtienen por la proporción entre el número de migrantes remesadores y el total de migrantes.

Algebraicamente, estas relaciones se expresan de la siguiente forma:

$$\mathbf{MgR = TMg \times PrRM}$$

Donde:

**TMg** es el total de migrantes.

**PrRM** es la propensión a remesar de cada migrante.

Sustituyendo cada una de estas ecuaciones en la fórmula inicial, queda:

$$\mathbf{VR = TMg \times PrRM \times TrPr \times MPr}$$

---

<sup>40</sup> [www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)

Con base en esta ecuación se puede entonces medir cada una de las variables incluidas y de ese modo establecer a cuál de ellas se debe el incremento en el volumen de remesas reportado por el Banco de México.

Por eso el papel tan importante de medir la captación de remesas con estas fórmulas creadas por el Banco de México y sin duda para México las transferencias vía remesas es de suma importancia para la economía mexicana, por lo que es importante hacer un recuento de su crecimiento y su giro en esta etapa de revolución informática donde se pudo consolidar el número casi exacto de cifras de flujos de remesas.

Sin embargo, se encuentra la otra parte, cuando este flujo de dinero se envía y se recibe tiene un costo considerable de los cuales muchos organismos y bancos quieren sacar provecho, pues la cantidad de dinero que se capturaba en el país era enorme,<sup>41</sup> para ello hay que analizar el siguiente punto.

#### 1.3.4 Costo de mandar remesas a México.

La mayoría de los inmigrantes latinoamericanos en Estados Unidos que envían dinero a familiares en sus países de origen no están enterados de las comisiones tan altas cobradas por las firmas que hacen las transferencias.<sup>42</sup>

Pues muchas dependencias se encargan de cobrar un alto porcentaje del dinero que manda un mexicano en Estados Unidos a su familia en México. Sin embargo; el costo total promedio de envío de remesas de 300 dólares con fecha del 28 de marzo de 2011 es de 10<sup>43</sup> dólares, en comparación a los costos que se tenían en 1995 eran de 28.16 dólares, aunque la diferencia es muy grande aún los costos siguen siendo muy altos.

Para saber el nivel del problema en este costo hay una encuesta realizada por el BID, donde principalmente el problema se basa en falta de información por parte del connacional en el extranjero, esto se obtuvo de la siguiente manera; el 58% de las personas que mandan el dinero, dijo que si creían que se manda el dinero completo que ellos envían, el 33% dijo que no y el 9% dijo que no sabía o evitó responder.

Según estudios anteriores del BID las empresas de transferencia de dinero cargan un promedio de 12,5% para transferencias entre Estados Unidos y los países en América Latina y el Caribe o sea unos 25 dólares para una remesa típica de unos 200 dólares.

La mayoría de inmigrantes latinoamericanos no entiende la combinación de cargos de envío y costos de cambio de moneda que se aplica al dinero que transfieren y una parte de la encuesta explica que muchas personas se sintieron agredidas al preguntarles esto, por eso muchos connacionales no están enterados del problema que esto les genera al enviar su dinero a México.

---

<sup>41</sup>Esto se menciona como cifras mayores registradas antes de la crisis del 2009.

<sup>42</sup>Según resultados de las encuestas realizadas por el Banco Interamericano de Desarrollo.

<sup>43</sup> PROFECO

La encuesta indicó que el 69% de los inmigrantes latinoamericanos que viven en Estados Unidos remiten anualmente un promedio de siete envíos de 200 dólares a sus familias en América Latina, lo cual equivale aproximadamente a unos 15.000 millones de dólares anuales en remesas.

Si se incluyen los envíos que se hacen desde Canadá, Europa y Japón junto con los envíos hechos a Jamaica y Haití, América Latina y el Caribe reciben en total un monto estimado en 23.000 millones de dólares anuales en remesas. Esta cantidad excede el total de ayuda extranjera y de organismos multilaterales que fluye a la región.

Según la encuesta el 41% de los inmigrantes latinoamericanos utilizó las firmas Western Union y MoneyGram para enviar sus remesas, el 20% lo usó bancos y cooperativas de crédito, el 29% usó otras compañías internacionales de envío y 10% utilizó otros métodos.

Varios organismos proponen mayor transparencia en la información sobre los costos de transferencia de dinero como una manera de introducir a corto plazo, más competencia en el sector. Asimismo el uso de cuentas bancarias por parte de los inmigrantes y sus familias proporcionaría la mejor manera de bajar los costos de envío a largo plazo. Las estimaciones actuales indican que solamente la mitad de los inmigrantes latinoamericanos en Estados Unidos tiene cuentas bancarias.

Es importante estar informados, para ello hay instituciones que se encargan de apoyar todas las dudas en cuanto al mandar y recibir información en el envío de remesas a México, dos de ellos son la PROFECO y la CONDUCEF que se encargan de promover, asesorar, proteger y defender los derechos e intereses de las personas que utilizan o contratan un producto o servicio financiero ofrecido por las instituciones financieras que operen dentro del territorio nacional, así como también crear y fomentar entre los usuarios una cultura adecuada respecto de las operaciones y servicios financieros.

También estar informados de los diferentes programas que el gobierno de México presenta para poder reducir estos costos, uno de estos programas es el “directo a México”<sup>44</sup>, que su propósito principal es reducir su costo y vincular estos recursos con actividades y proyectos productivos en las entidades que los reciben.

Esto con el fin de tener acuerdos en relación a América del Norte y obtener un intercambio eficiente al alcance de todas las instituciones financieras que realicen transacciones entre estos países, entre otros programas que destinan el gobierno mexicano y el estadounidense.

---

<sup>44</sup> Publicación por el Instituto de los Mexicanos en el Exterior, IME.



## 2.1 ANTECEDENTES DE LA DESACELERACIÓN ESTADOUNIDENSE.

A lo largo de la primera década del siglo XXI, un componente importante de la recuperación económica fue el dinamismo del sector inmobiliario, el cual se benefició de las bajas tasas de interés, el aumento de la intermediación financiera dedicada a este sector y la creación de productos financieros que permitieron diversificar el riesgo de crédito.

El bajo costo de financiación de vivienda aumentó la demanda del mismo, acelerando el incremento del stock de la deuda hipotecaria a tasas de dos dígitos por un periodo de cinco años. Esta abundancia del crédito hipotecario, generó un rápido crecimiento de la construcción y venta de viviendas, fenómeno que produjo un aumento en los precios de la propiedad raíz, llegando a su máximo nivel de valorización en el 2004.

Esto a su vez hizo que las instituciones financieras comenzaran a despilfarrar créditos que fueron adquiridos por los ciudadanos<sup>45</sup> que, debido a la confianza económica y las pequeñas tasas de interés que se manejaban fueron adquiriendo sin temor alguno. Muchos de estos créditos hipotecarios podrían llamarse impagables o subprime, pues fueron asignados a usuarios que muy probablemente podrían convertirse en clientes morosos.

La euforia continuó al aumento de precios de las propiedades. Los prestatarios no podían pagar sus plazos, así que sus hogares fueron vendidos en subasta y los resultados de esto fueron más bajas en los precios de la vivienda por lo tanto entre 2004 y 2006 1.2 millones de estadounidenses habían sido expulsados de sus hogares y para finales del 2006 un número de propietarios de hipotecas aumentó de 64% a 69%, las subprime representaron de 500 mil millones de dólares a 600 mil millones por año.<sup>46</sup>

Ante este panorama, la banca comenzó a preguntarse ¿cómo mitigaría su riesgo cuando le presta dinero a alguien?, por lo que recurrieron a crear una especie de póliza de seguro llamadas Permutas Financieras de Moras Crediticias.<sup>47</sup> Estos instrumentos financieros estaban hechos por paquetes y dentro de ellos se incluían varios trozos subprime.

Por lo que las calificadoras debieron jugar un papel muy importante, pues su obligación era dar a conocer el contenido de los CDS (obligaciones de deuda, divididas en tipos de riesgo) y el peligro que había dentro de estos activos; sin embargo, esto no fue así.

Actualmente a nivel mundial se levantan voces que piden regulación financiera, la cual debió haber sido medida por estas empresas calificadoras desde un principio, lo cual pudo prevenir o aminorar los problemas financieros en la actualidad.

---

<sup>45</sup>De toda índole social.

<sup>46</sup><http://eleconomista.com.mx/credito-vivienda-0>. "Crédito en vivienda". *El Economista*, enero 2007.

<sup>47</sup>CDS por sus siglas en inglés.

Así pues, la falta de regulación por parte de los organismos financieros y de las calificadoras, convirtieron a las Permutas Financieras de Moras Crediticias (CDS), en algo que el mismo Warren Buffett<sup>48</sup> llamo “armas financieras de destrucción masiva”.<sup>49</sup>

Este término fue utilizado ya que dichos instrumentos son contratos negociados de manera privada entre dos partes sin la regulación del gobierno, por lo que no existe un mecanismo que informe y determine su valor y riesgo. Los CDS se convirtieron en un negocio redituable al cual pocos escaparon, por lo que firmas como AIG<sup>50</sup> dejaron sólo de asegurar casas y comenzaron a respaldar estas estructuras.

El negocio empezó a captar la atención de Wall Street, ya que comenzó a comprar hipotecas a los bancos para venderlas en el mercado secundario, entre más hipotecas mejor para Wall Street y para los bancos. Ésta práctica permitió que muchas familias se endeudaran más allá de sus posibilidades y por lo tanto fue solo cuestión de tiempo para que no pudieran cumplir con sus obligaciones.

Su deuda era grande y sus ingresos pequeños. Por lo que las familias simplemente dejaron de pagar, por lo tanto empezaron los embargos y los remates, miles de familias resultaron afectadas y con esto pues se vieron afectados los bancos.

Las instituciones financieras entraron en crisis, quedándose sin liquidez. Esto hizo que los inversionistas empezaran a vender los papeles relacionados con hipotecas que habían comprado, afectando directamente los balances de los bancos. Los inversionistas que operan en Wall Street, empezaron a sentir que la crisis era cada vez mayor, muchos entraron en pánico provocando la caída de los principales indicadores bursátiles. A la larga las familias se quedaron sin dinero, sin casa, sin ahorros y sin empleos.

La crisis de los créditos de alto riesgo se desató en Estados Unidos durante el verano de 2007, sus orígenes están en las hipotecas hechas a los prestatarios con menor capacidad para pagar los préstamos. El resultado ocasionó el cierre de muchas compañías que invirtieron fuertes sumas en productos relacionados con las hipotecas subprimes y a la reducción de créditos alrededor del mundo, los resultados fueron las bancarrotas de Lehman Brothers,<sup>51</sup> Goldman Sachs,<sup>52</sup> J.P. Morgan.<sup>53</sup> También la combinación de Merrill

---

<sup>48</sup>Tercer inversionista más poderoso del mundo.

<sup>49</sup><http://www.elfinanciero.com.mx/index.php/negocios> “Instrumentos Financieros basura”. *El Economista*, 2008.

<sup>50</sup>American International Group es líder mundial de seguros y servicios financieros.

<sup>51</sup>Fue una compañía global de servicios financieros de Estados Unidos. Destacaba en banca de inversión, gestión de activos financieros e inversiones en renta fija, banca comercial, gestión de inversiones y servicios bancarios en general.

<sup>52</sup>Es uno de los grupos de inversión más grandes del mundo, durante la crisis financiera de Estados Unidos del 2008 y ante la posibilidad de afrontar la bancarrota, el 21 de septiembre de 2008, Goldman Sachs recibió autorización de la Reserva Federal (FED) para dejar de ser un banco de inversión y convertirse en un banco comercial.

<sup>53</sup>Es una compañía financiera global que proporciona una amplia gama de servicios de banca de mayoreo, de banca de inversión y de acceso a mercados (monetarios, cambiarios, de renta fija y de capital) a empresas, gobiernos, instituciones financieras y clientes particulares en todo el mundo.

Lynch con Bank of America<sup>54</sup> y los rescates de la FED como AIG<sup>55</sup>, en septiembre de 2008, marcaron el inicio de la crisis financiera global, la cual ha provocó la desaceleración del crecimiento económico mundial, una contracción en el comercio internacional y el aumento en el desempleo en el sector de la mano de obra.

De este modo, y como diría la teoría del caos<sup>56</sup>, donde el aleteo de una mariposa puede provocar un terremoto en china, créditos hipotecarios y una serie de pequeños factores se convirtieron en un monstruo que arrasó con el actual sistema económico y financiero.

A principios del 2006, ya había incertidumbre financiera y económica, pues se redujo en más del 40% el flujo de inmigrantes ilegales y dejando sin trabajo a muchos connacionales en Estados Unidos. Por ello a finales del 2006 se observó el comienzo de la desaceleración de la economía estadounidense, visto en cifras de diferentes sectores, principalmente las ramas derivadas en la ocupación en el sector inmobiliario, para mostrar una disminución en las ventas de viviendas del 40% al 28%.

Principio por el cual la debilidad de estos sectores, hizo que se llevara a cabo la falta de empleo en Estados Unidos. Y la falta de empleo ocasionó que muchos de nuestros connacionales dejaran de percibir ingresos, este problema tuvo efectos muy fuertes en la captación de remesas a México.

Así millones de dólares se dejaron de percibir en el país, registrando por primera vez niveles muy bajos, en comparación con la medida de crecimiento que las remesas tenían anualmente.

## 2.2 BURBUJA HIPOTECARIA.

La crisis que se presentó durante el 2009, radica en el funcionamiento del sector financiero como lo menciona Hyman Minsky<sup>57</sup> las crisis son inevitables en las economías de mercado. Para ello es necesario observar el modelo que propuso, Minsky estudió la evolución de los ciclos de prosperidad financiera, tratando de identificar los factores desencadenantes de los periodos expansivos y contractivos, e intentando averiguar las distintas fases por las que transitaban esos ciclos.

---

<sup>54</sup>Es una de las mayores Instituciones financieras del mundo, con una gama completa de banca, inversión, gestión de activos, y otros productos de gestión de riesgos y servicios financieros.

<sup>55</sup>Es líder mundial de seguros y servicios financieros. En los Estados Unidos AIG es el actor más importante en el sector de seguros comerciales e industriales. Cotiza en las bolsas de Nueva York, Zúrich, París y Tokyo. El 17 de septiembre de 2008, la Reserva Federal estadounidense nacionalizó American International Group, adquiriendo el 79,9% de sus activos y le concedió un préstamo de 85.000 millones de dólares para evitar su quiebra, en la intervención económica más importante de la Reserva Federal en sus 100 años de historia.

<sup>56</sup>Es la denominación popular de la rama de las matemáticas, la física y otras ciencias que trata ciertos tipos de sistemas dinámicos muy sensibles a las variaciones en las condiciones iniciales. Pequeñas variaciones en dichas condiciones iniciales, pueden implicar grandes diferencias en el comportamiento futuro; complicando la predicción a largo plazo. Esto sucede aunque estos sistemas son deterministas, es decir; su comportamiento está completamente determinado por sus condiciones iniciales.

<sup>57</sup> Minsky Hyman. ***Stabilizing an unstable economy***. McGraw-Hill, 2008

La base de su análisis es la clasificación financiera de las empresas. Existen tres tipos de empresas, según Minsky:

- 1.- La empresa cubierta: aquella cuyo flujo de caja permite pagar las deudas contraídas.
- 2.- La empresa especulativa: aquella cuyo flujo de caja permite pagar los intereses de la deuda, pero no amortizar el principal. Este tipo de empresas requieren refinanciamiento.
- 3.- La empresa Ponzi: aquella cuyo flujo de caja no permite ni siquiera pagar los intereses de la deuda. Este tipo de empresas requieren aún mayor refinanciamiento.

El predominio de las primeras implica un sistema financiero robusto, y el de las últimas implica un sistema financiero frágil. Cuando la tasa de interés es inferior a la tasa de beneficio las empresas experimentan la tendencia de cambiar del tipo cubierto al tipo Ponzi. Todo sistema financiero robusto, según Minsky, experimenta una tendencia natural a convertirse en un sistema financiero frágil, debido a los incentivos que supone el endeudamiento cuando la tasa de interés es baja: mayor rentabilidad, posibilidad de inversión y revalorización de activos. La fase de euforia suele ir acompañada de sobrevaloración, apalancamiento y operaciones de compraventa rápidas.

El aumento del crédito, según Minsky, lleva inexorablemente al aumento de la tasa de interés, que finalmente se sitúa por encima de la tasa de beneficio. En un contexto de tipos de interés alto, las empresas cubiertas podrán afrontar sus pagos, pero las empresas especulativas y Ponzi verán que los beneficios no cubren la deuda contraída. En ese momento se produce una contracción del crédito, pues el sector prestamista deberá ampliar sus márgenes de seguridad.

Los valores financieros, por tanto, entran en un periodo de volatilidad, incluso para aquellas empresas que son solventes<sup>58</sup>, pues la tasa de interés al alza afecta a todas por igual. El aumento del interés se traslada a los precios y se reduce inevitablemente la tasa de beneficio, creándose un círculo vicioso que desencadena la crisis.

Minsky advirtió que la sofisticación de los instrumentos financieros y su internacionalización o globalización supone un gran riesgo para la estabilidad financiera, por la dificultad para regular un mercado tan complejo.<sup>59</sup>

A lo que hay diferentes opiniones y polémicas cuando se presenta alguna inestabilidad económica originada en un país, algunas son visionarias y trascienden en la historia, ocasionando buenas decisiones para solución de los problemas tanto económicos como financieros como la advertencia que considera Minsky, pero también existe la otra parte cuando se toman muy malas decisiones, que afectan a todo el mundo, como lo fue Wall Street a finales del 2006.

---

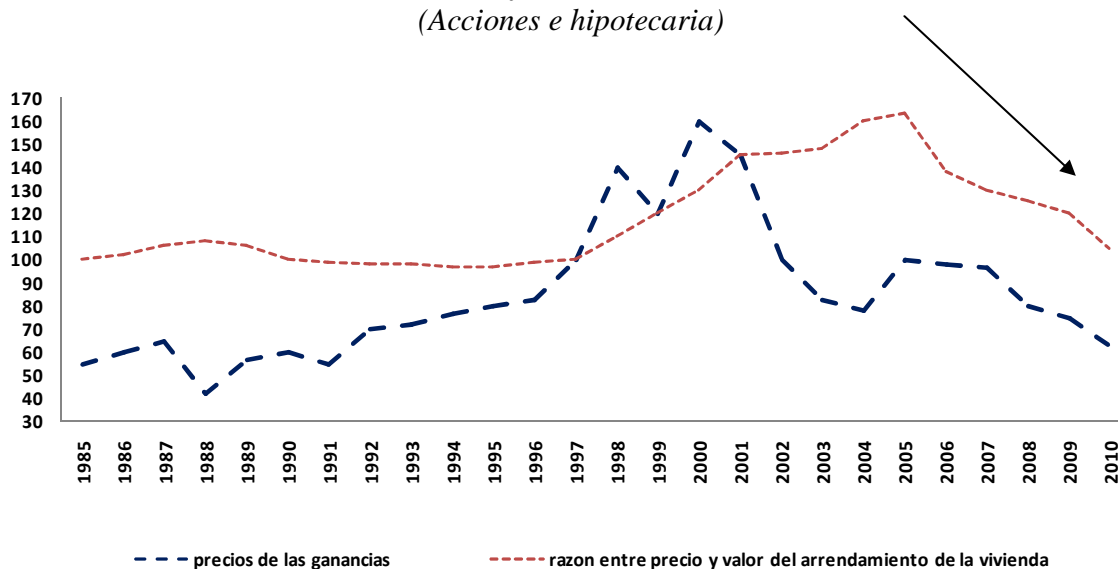
<sup>58</sup> Que incluso podrían verse obligadas a vender sus activos más productivos para encontrar liquidez.

<sup>59</sup> Por lo que Minsky propuso la reducción del tamaño de los intermediarios financieros si bien luego se retractó de esa sugerencia, la regulación bancaria, la orientación del gasto público hacia la inversión y el mantenimiento de un sistema fijo de tipos de cambio.

Tal es el caso de Alan Greenspan que fue el presidente de la junta de gobernadores de la Reserva Federal de Estados Unidos por más de dieciocho años desde 1987 hasta el 2006. Greenspan un poderoso funcionario del cual el Congreso un día señaló: “Usted ha guiado la política monetaria a través de derrumbes de la bolsa, guerras, ataques terroristas y desastres naturales”.<sup>60</sup> Creando un récord único entre los banqueros centrales, presidió durante no una, sino dos enormes burbujas de valores, primero en acciones y luego en vivienda.

Alan Greenspan fue un personaje que no sólo no tomó medidas oportunas al presentarse una burbuja en acciones, sino tampoco actuó en una segunda burbuja la hipotecaria durante el 2006. Para observar estos dos comportamientos que fueron trascendentales para Estados Unidos y el mundo, podemos ver la siguiente gráfica 5.

Gráfica 5  
Burbujas Financieras  
(Acciones e hipotecaria)



Fuente: Elaboración propia con información de Paul Krugman, “De vuelta a la Gran Economía de la Gran Depresión y la Crisis del 2008.

Una línea muestra la razón entre los precios de las acciones y las ganancias de las compañías, un indicador utilizado con frecuencia para saber si las acciones tienen precios razonables, mientras que la otra línea muestra una medida comparable para los precios de la vivienda, siendo la razón entre el promedio de los precios de vivienda en Estados Unidos y el promedio de los arrendamientos.<sup>61</sup>

Hay que señalar primero, que la vivienda es un asunto más importante que la Bolsa de Valores, especialmente para las familias de clase media, cuyas casas son generalmente su

<sup>60</sup><http://www.cnnexpansion.com/economia/2007/9/7/deja-vu-hipotecario-greenspan>. “Déja Vu hipotecario: Greenspan”. *CNN Expansión*. Septiembre, 2007.

<sup>61</sup>Índice expresado en 1987 igual a 100.

activo principal. Segundo, el boom en los precios de la vivienda no fue parejo, pues en la zona central de los Estados Unidos donde la tierra es abundante, los precios de la vivienda nunca subieron mucho más que la inflación en general, pero en áreas costeras, especialmente en Florida y el Sur de California si, pues esto ocasionó que se involucrara poco a poco la burbuja hipotecaria y el problema de las “prime” y “subprime”<sup>62</sup>.

La crisis del crédito está formada mayoritariamente por dos grupos de personas los dueños de la casa y los inversionistas. Estas hipotecas representan bienes raíces. Detrás de los hogares y los inversionistas están las grandes instituciones como fondos de pensión, compañías de seguros, fondos soberanos, fondos mutuos, etc.

Este grupo llega entonces al sistema financiero formado por un grupo de bancos y corredores de Wall Street. Aunque no lo parezca estos bancos están muy conectados con las propiedades, desde donde se gesta el inicio de la burbuja hipotecaria, “las subprime”.

Años atrás los inversionistas estaban sentados en su gran fortuna buscando una nueva inversión para crear más dinero, dirigiéndose a la Reserva Federal de Estados Unidos, donde compran “Bonos del Tesoro”<sup>63</sup> bajo la percepción de ser la inversión más segura.

El presidente de la Reserva Federal como se mencionó baja la tasa de interés a 1% para mantener la economía al tope. El 1% es un retorno de inversión muy bajo. Esto significa que los bancos en Wall Street puedan solicitar préstamos tan solo al 1% sumándose a ellos otros efectos como los de Japón, China y el Medio Oriente con abundancia de crédito barato haciendo fácil para los bancos solicitar préstamos generando la actitud no moderada con apalancamiento<sup>64</sup>.

En el siguiente diagrama 1 se encuentra el movimiento y así se puede comprender mejor el recorrido del corredor de hipotecas.

---

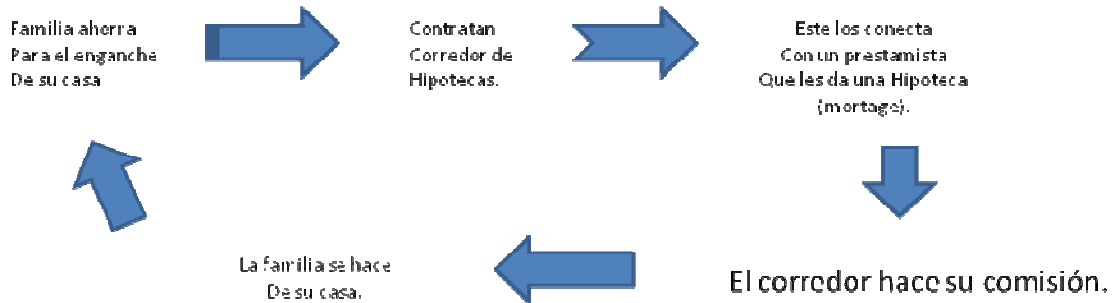
<sup>62</sup>Tipos de crédito que se utilizan:

- 1.-CDO; SUB-PRIME MORTGAGES; son hipotecas sub-prime o préstamos con tasa no preferencial o préstamos dudosos.
- 2.-COLLATERALIZED DEBT OBLIGATIONS; son deudas obligatorias colaterales.
- 3.-FROZEN CREDIT MARKETS; son mercados de crédito paralizados.
- 4.-CREDIT DEFAULT SWAPS; intercambios de créditos comunes.

<sup>63</sup>Treasury Bills.

<sup>64</sup>Pedir dinero para amplificar el resultado del negocio.

*Diagrama 1*  
*Trayecto de un corredor de hipotecas.*



Fuente: Elaboración propia.

Esto es bueno porque los precios de los bienes raíces han ido subiendo prácticamente desde hace mucho. Un día un prestamista recibe una llamada de un inversionista bancario que desea comprar la hipoteca, el prestamista lo vende al inversionista bancario por un buen precio, el inversionista bancario solicita préstamos por millones de dólares a Wall Street y compra miles de hipotecas, poniéndolas en una casa, lo que significa que cada mes, obtiene los pagos de los dueños de casa sobre todas las hipotecas que este posee, dejando a su personal para que se hagan cargo de las finanzas lo que básicamente es adaptarlas en tres bandejas, como se muestra en el siguiente diagrama 2.

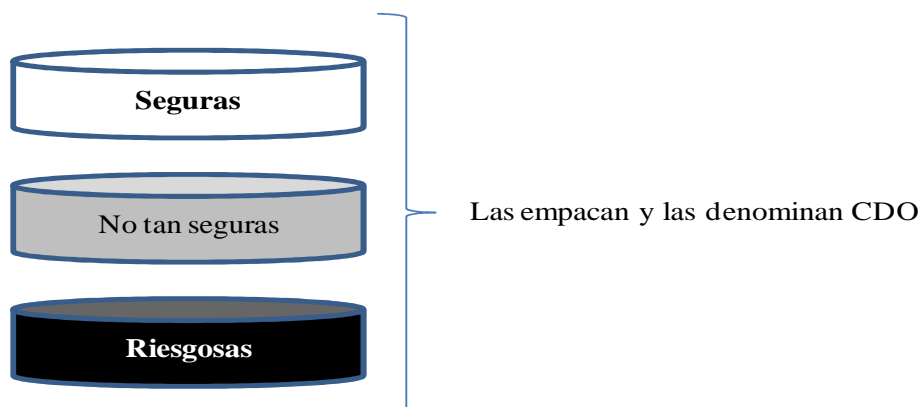
Sabiendo que las hipotecas eran muy riesgosas, los genios de Wall Street decidieron revolverlas con otras de mejor calidad empaquetándolas de tal manera que fueran una inversión atractiva, la idea básica era juntar una hipoteca con una probabilidad de incumplimiento del 60% con una que sólo tiene el 10%, las posibilidades de incumplimiento se reducen a un maravilloso 25% y como se suponía que el precio de las casas siempre subirían nadie tendría problemas.

Por lo tanto se decidió que cada bandeja se dividiera en tres partes, tales son una buena, una medio buena y una mala. Estos son los escenarios de las bandejas, la primera funciona así:

- 1.-Se le va a pagar primero a los inversionistas que hayan comprado la parte buena pagándoles el menor interés.
- 2.-Los de la parte medio buena se les pagaría un interés un poco más alto.
- 3.-El de la parte mala, por su mayor riesgo asumido se les pagaría hasta el final con un interés muy alto.

A la parte buena se le compra un seguro para que las agencias calificadoras le den una calificación de AAA, a la medio buena una clasificación BBB y a la mala nadie realmente se preocuparía por calificarla.

Diagrama 2  
Calificaciones en bandejas.



Fuente: Elaboración propia.

Ahora el CDO funciona así, con las mismas tres bandejas en cascada, cuando el dinero llega, el primer nivel se llena, luego el resto en bandejas no tan seguras y lo que resta en bandejas riesgosas. Este dinero proviene de los dueños de las casas que pagan sus hipotecas, si no pagan la tercera bandeja puede que ésta no se llene.

Por lo tanto es de carácter riesgoso. Para compensar el alto riesgo la tercera bandeja recibe una mayor tasa de retorno, mientras que la primera una menor tasa, pero aún con poco retorno, para hacer la bandeja uno más segura, los bancos aseguran por un pequeño enganche llamado CDS.<sup>65</sup>

Los bancos hacen este trabajo para que las agencias de evaluación de crédito le den un timbre a la bandeja uno como una inversión segura denominada AAA, así esta bandeja el inversionista bancario puede vender la bandeja segura a otros inversionistas que deseen inversiones seguras para hacerse de muchos millones, luego el re-paga sus préstamos queriendo más CDO, así que el inversionista bancario llama de nuevo al prestamista solicitando más hipotecas pero éste no encuentra dueños de casa, encontrándose en un problema.

Las causas del estallido de esta crisis se pueden ver a partir de mediados de 2007 donde se empezaron a materializar con toda crudeza ambos riesgos, especialmente en Estados Unidos. Los *defaults* de buena parte de las titularizaciones hipotecarias subprime y de otros activos financieros entraron en *default*, por lo que las agencias de *rating* tuvieron que rebajar en masa sus calificaciones. En consecuencia, obviamente, el precio de estos activos cayó.

Los paquetes riesgosos BBB entre finales del 2006 y todo el año de 2007 y 2008 están disminuyendo hasta ahora el destino del crédito para este tipo de paquetes hipotecarios. Ahora cuando los dueños de casa no paguen sus hipotecas el prestamista adquiere la

<sup>65</sup>Son créditos de intercambio común.



propiedad, la que siempre tiene plusvalía y ya que están cubiertos ante el no pago hipotecario, los prestamistas pueden aumentar el Riesgo para las nuevas hipotecas sin requerir:

- 1.-Enganches
- 2.-Pruebas de ingresos
- 3.-En general nada de documentos.

En vez de prestarlos a personas responsables llamados Prime-Morgages,<sup>66</sup> comenzaron a liderar con los menos responsables, éstos son los Sub-Prime Morgages.<sup>67</sup> Esta “buena idea” a ellos les funcionó, haciendo ricos a todos, claro sólo por un tiempo.

Así después los propietarios; es decir, los dueños de casa Sub-Primes no cumplieron sus pagos hipotecarios cuya hipoteca pertenece en este momento al inversionista bancario, lo que significa que el bancario clausura y uno de sus pagos mensuales se convierte en una casa, no hay problema, se pone a la venta pero más y más de sus pagos mensuales, pasan a ser inmuebles, ahora hay tantas casas a la venta en el mercado creando más oferta que demanda, haciendo que los precios de las casas no tengan plusvalía, sino que al contrario, los precios caigan.

Esto crea un problema interesante para los dueños de casa que aún pagan su hipoteca como todas las casas del sector están a la venta, pues el valor de su casa sigue cayendo y se comienzan a preguntar porque pagan los 300,000 dólares de hipoteca cuando la casa ahora vale 90,000 dólares, deciden entonces que no tienen sentido continuar los pagos hipotecarios aun cuando lo pueden hacer y así abandonan la casa, las tasas inundan al país y los precios caen.

Ahora los inversionistas bancarios tienen una caja llena de bienes inmuebles sin valor, entonces este inversionista llama a otro inversionista para vender su CDO pero el otro inversionista no es tonto y no acepta la compra, el sabe que este flujo de dinero es casi nulo. Desesperándose ya que ha solicitado préstamos por billones y millones para comprar la bomba<sup>68</sup> cuya deuda no puede pagar.

Todo el sistema ha quedado congelado, el bróker sin trabajo y todos comienzan a quebrar, las inversiones o las casas de las familias no tienen valor y así se observa como la crisis fluye en un ciclo.

En los últimos años las instituciones financieras han seguido un nuevo modelo que implica la venta de préstamos en el mercado de bonos. De esta forma han tenido más fondos disponibles para financiar préstamos adicionales. Para ello es importante observar el funcionamiento del siguiente diagrama 3:

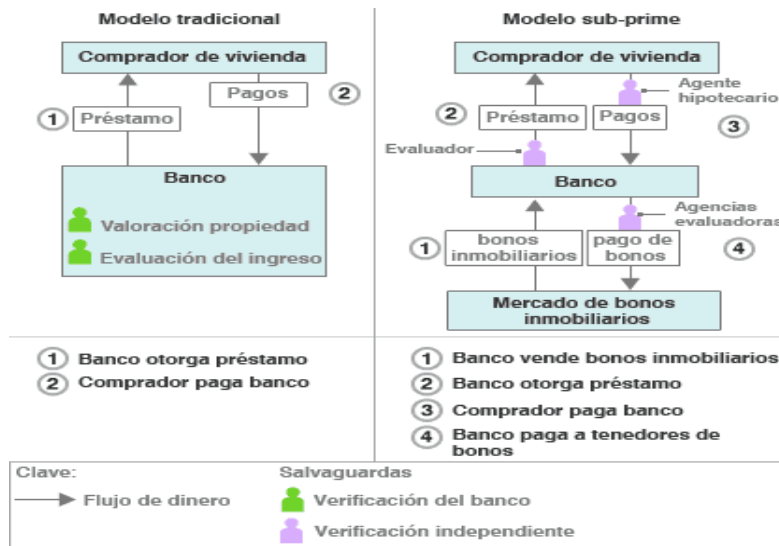
---

<sup>66</sup>Hipotecarios Primos.

<sup>67</sup>Hipotecarios Sub Primos.

<sup>68</sup>Esta bomba tiene apalancamiento.

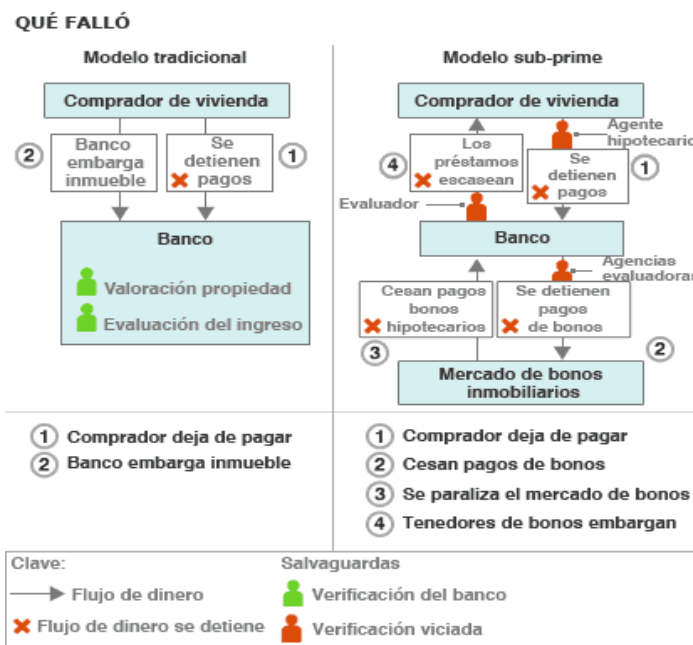
Diagrama 3  
Modelo tradicional “la propuesta”



Fuente: BBC Mundo.com <http://news.bbc.co.uk>

Pero esto ha resultado tener irregularidades porque los bancos ya no tienen incentivos para depurar cuidadosamente a los beneficiarios de sus préstamos, como lo muestra el siguiente diagrama 4.

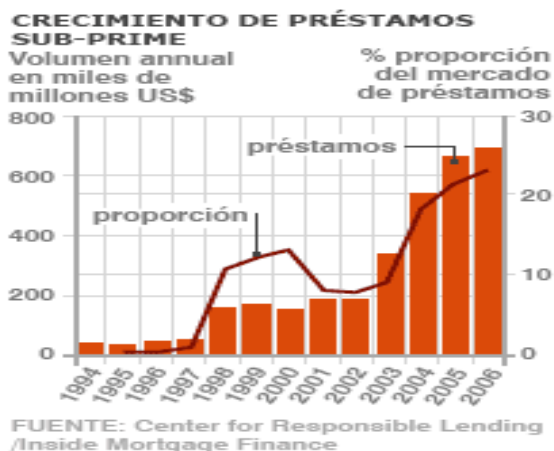
Diagrama 4  
Modelo tradicional “lo que falló”



Fuente: BBC Mundo.com <http://news.bbc.co.uk>

Para ese entonces, los bonos vinculados a estos préstamos alcanzaron 6 billones de dólares, parte que constituía el principal componente del total de 27 billones de dólares que representa el mercado de bonos de Estados Unidos; es decir, mayor aún que la proporción que ocupan los bonos del Tesoro, como lo refleja la siguiente gráfica 6.

Gráfica 6  
Crecimiento de préstamos sub-prime



Fuente: BBC Mundo <http://news.bbc.co.uk>

Como resultado de los préstamos “subprime”, la burbuja inmobiliaria se rompió y desde entonces los precios de la propiedad raíz han disminuido de una manera considerable, las ventas cayeron y el monto del crédito hipotecario de los compradores supera el valor de su propiedad, lo que inicialmente se focalizó en un problema del sector inmobiliario norteamericano, se extendió otros agentes de la economía estadounidense como las constructoras fueron las primeras en sentir el impacto debido a la disminución de la demanda de la propiedad raíz.

La situación se extendió de manera que muchos empleados empezaron a ser despedidos, lo peor es que muchos de ellos son mexicanos, sin su fuerza de trabajo el flujo de remesas empieza a decaer en México, disminuyendo sus niveles, dejando así a muchos inmigrantes sin oportunidad del sueño americano, éste es el punto crucial de la disminución de remesas, el cual se profundizará en el capítulo cuatro.

A su vez esta infección provocó que se contagiaron otros sectores de la economía y no sólo de Estados Unidos, sino también al resto del mundo, viendo lo que se ha mencionado y lo que sigue en el siguiente punto del capítulo tres con los efectos que le ocasionaron a México.

Las compañías de financiamiento hipotecario se vieron en problemas y restringidas para seguir otorgando créditos o en su caso muchos Bancos empezaron a quebrar, disminuyendo sus reservas, por mucho que el Banco Mundial o el Fondo Monetario Internacional o la misma FED, fuera al rescate, muchos bancos y aseguradoras sufrieron terribles pérdidas con fuertes desvalorizaciones en sus acciones.

Ahora es preciso mencionar el comportamiento del consumidor norteamericano y su peculiar manera de consumir, pues la población estaba muy acostumbrada a que todos sus ingresos los gastan y nunca ahorrar, por ello el problema hipotecario y todo lo relacionado con créditos les pegó a los consumidores norteamericanos, pues el consumo representa el 70% del mercado interno en Estados Unidos.

Otro punto que hay que considerar es la valorización de la vivienda durante el auge, ya que favoreció la riqueza de los hogares, los cuales tuvieron disponibilidad de recursos inmediatos a través de las líneas de crédito respaldadas en el valor de sus casas ECV.<sup>69</sup> Con la normalización de los precios, el ECV ha disminuido, por lo tanto el nivel de consumo de los hogares también.

El objetivo de los inversionistas es diversificar el riesgo aprovechando las correlaciones inversas en los diferentes activos, la búsqueda de nuevos retornos los llevó a adquirir activos riesgosos como los respaldados en créditos hipotecarios. Los que estuvieron más expuestos al sector inmobiliario fueron los primeros en congelar sus fondos por parte de sus inversionistas y en última instancia ir a bancarrota.

Esta situación también ha generado efectos alrededor del mundo; se aumentó el nivel de aversión al riesgo, disminuyéndose el apetito por inversiones en mercados emergentes,

---

<sup>69</sup>Extracción de Capital de la Vivienda.

como los bancos centrales de la Unión Europea, Japón, Canadá, Suiza y Australia que inyectaron más de 300 mil millones de dólares a sus sistemas financieros, a fin de darles liquidez, tranquilizar a los mercados y evitar una fuga masiva de inversiones. Todo lo anterior ha generado un aumento en la revaluación del dólar frente a otras monedas y el aumento de las tasas de interés alrededor del mundo.

La reacción de la FED para 2007 para disminuir el nerviosismo de los mercados, fue realizar una serie de inyecciones de capital al sistema financiero. Este mecanismo no fue suficiente, ya que continuó la tensión. Por tal motivo decidió sorpresivamente el 17 de agosto recortar la tasa de corto plazo<sup>70</sup> 50 puntos básicos dejándola en 5.75% con este hecho los mercados se tornaron optimistas y se lograron recuperar la mayoría de las bolsas del mundo.

Otro suceso importante fue la publicación de las minutas de la FED el día 28 de agosto,<sup>71</sup> este provocó nuevamente nerviosismos en los agentes ya que la Reserva Federal informó que podría ser necesaria una respuesta de la política si empeoraran las condiciones financieras, ya que este hecho podría afectar el crecimiento del país.

El día 18 de agosto de 2007,<sup>72</sup> la FED decidió bajar nuevamente en 50 puntos la tasa de interés,<sup>73</sup> quedando así en 4.75%, con el fin de proteger a la economía de la desaceleración del sector inmobiliario y de las turbulencias de los mercados. Este nivel de tasas no se había presentado desde mayo del año 2006 y se trata de la primera rebaja del costo del dinero desde junio del 2003.

Citando a la FED dice que "...históricamente cada vez que se acerca una pérdida de velocidad se bajan los tipos a corto...".<sup>74</sup> Esto comenzó a tener efectos, que mostró el gobierno estadounidense una imprevista pérdida de empleo<sup>75</sup> en agosto del 2007 y una caída de las ventas minoristas y un moribundo mercado de la vivienda.

La principal obsesión de la FED durante el primer trimestre de este año ha sido tratar de expandir masivamente el crédito al sector financiero. Bajo la idea errónea de que estamos únicamente ante una crisis de liquidez, la Reserva Federal ha llevado a cabo una política monetaria ampliamente expansiva no sólo mediante los instrumentos tradicionales (reducción de los tipos de interés de las operaciones de mercado abierto y de los tipos de descuento), sino especialmente con la creación y amplificación de nuevos instrumentos de financiación.

En el primer trimestre de 2008 la Reserva Federal bajó en tres ocasiones los tipos de interés, desde el 4.25% al 2.25% en dos ocasiones, de hecho la decisión de Bernanke parece

---

<sup>70</sup>Tasa Lombarda, que es la tasa con la cual el Banco Central le presta a las entidades financieras dinero.

<sup>71</sup>[www.elfinanciero.com.mx](http://www.elfinanciero.com.mx). *El Financiero*. 28 Agosto, 2007.

<sup>72</sup>[www.eleconomista.com.mx](http://www.eleconomista.com.mx). *El Economista*. 18 Agosto, 2007.

<sup>73</sup>Tasa a la cual se prestan entre sí las diferentes entidades Financieras.

<sup>74</sup>Dijo Bill Gross, gestor de Total Return Fund. *El Economista*. 2007.

<sup>75</sup>Efecto que se vio reflejado en los niveles de remesas hacia principios del 2008.

que estaba más motivada por los movimientos del mercado de valores que por sus funciones como banquero central.

También conviene recordar que el 21 de enero se produjo una de las mayores caídas de las bolsas europeas de los últimos 20 años, en lo que no dudó en calificarse como "lunes negro". Wall Street estaba cerrado el día 21 así que reabrió sus puertas el 22 con una jornada que se anticipaba complicada, de no haber sido por el sorpresivo anuncio de rebaja de tipos de Bernanke. A partir de ahí, y con la reducción posterior del día 30, el mercado de valores inició una escalada que duró hasta principios de febrero del 2007.<sup>76</sup>

Obviamente, la función de un banquero central no debería ser la de estabilizar el mercado de valores rebajando los tipos de interés.<sup>77</sup> La bolsa podría ser un indicador de que se está produciendo una burbuja en los mercados financieros si se dispara como consecuencia de una política monetaria excesivamente expansiva, pero sus movimientos no son un referente que deba ser contrarrestado por la política monetaria.

A partir de julio de 2007 comienza a producirse un default generalizado de las hipotecas subprime, por los motivos antes analizados. Durante el mes de junio la FED sube 25 puntos básicos más los tipos de interés y la situación de muchas familias se vuelve ya insostenible.

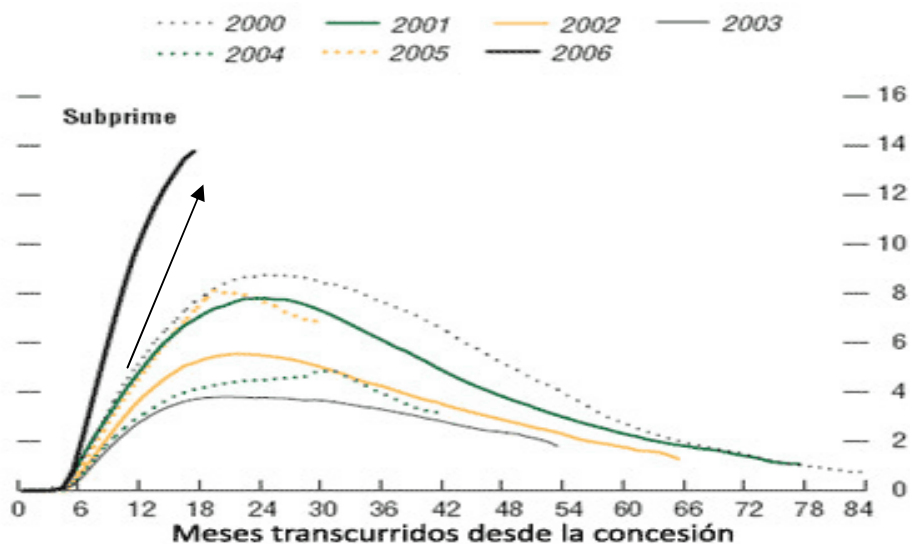
Con un coste de la deuda cada vez mayor y una imposibilidad manifiesta para refinanciarse debido al estancamiento de los precios de la vivienda, los impagos se dispararon, sobre todo en las hipotecas concedidas en 2006 y 2007 como se muestra en la siguiente gráfica 7.

---

<sup>76</sup> [www.elfinanciero.com.mx](http://www.elfinanciero.com.mx). *El Financiero*. Febrero, 2007.

<sup>77</sup> Esto es perder la estimación que tenía el valor de la moneda.

Gráfica 7  
Evolución de la falta de pago a la vivienda.



Fuente: FMI. Global Financial Stability Report, julio 2007.

En principio los impagos deberían haberlos soportado los prestamistas, en general, las entidades bancarias; sin embargo, en los mercados financieros actuales como los instrumentos para redistribuir el riesgo entre los diversos inversores son muy variados.

Dando inicio a un periodo catastrófico en el periodo 2008 y 2009 tanto en Estados Unidos como México y el resto del mundo. Reflejado en los índices de diferentes sectores de la economía estadounidense, principalmente la tasa de desempleo se incrementaba más y más, dando lugar a una inestabilidad económica en Estados Unidos.

### 2.3 ENTORNO ECONÓMICO ESTADOUNIDENSE 2008-2009

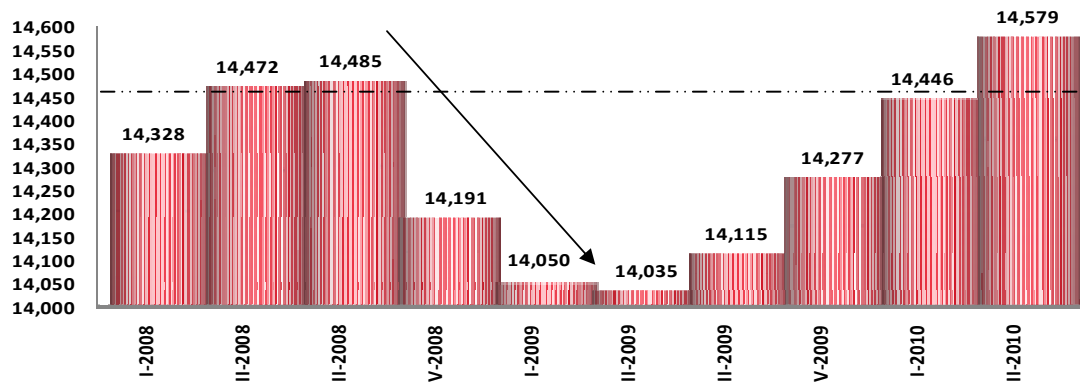
Estados Unidos sigue siendo un motor importante de la economía mundial, su desempeño económico, tiene efectos significativos sobre otros países, en general sobre sus principales socios comerciales, un menor crecimiento de este principal socio comercial se traduce en una menor demanda de exportaciones, consecuente una menor producción doméstica<sup>78</sup>, ocasionando una disminución en la capacidad de conservar empleos.

A principios del 2008 y 2009 la economía estadounidense muestra inestabilidad económica en sus distintas variables macroeconómicas, pues su mercado interno mostró ineficiencia económica y financiera desde que comenzó el problema en la burbuja hipotecaria.

<sup>78</sup>El 55% de las exportaciones mexicanas se realizan a Estados Unidos. *El Economista*. 2008.

Para observar los desajustes económicos que tuvo esta burbuja se hace hincapié a distintas variables para mostrar la disminución en sus niveles de crecimiento económico. Tal es el caso de la siguiente gráfica 8 en el comportamiento del PIB en Estados Unidos ante la desaceleración del 2008 y la crisis que tocó en el 2009.

*Gráfica 8*  
*PIB Estados Unidos 2008-2010 en precios corrientes.*  
*(Miles de millones de dólares)*



Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

El PIB de Estados Unidos para el tercer trimestre de 2008 muestra aún niveles de productividad altos; sin embargo, a partir de este trimestre la economía comenzó a desacelerarse a finales del 2008 y principios del 2009.

Tocando su peor caída para el segundo trimestre del 2009, derivado de la debilidad de la crisis de las “prime” y “subprime”. Disminuyendo 350 miles de millones de dólares en la producción registrada desde el tercer trimestre de 2008 al segundo trimestre del 2009.

Como consecuencia se afectaron distintos sectores del total del PIB de la economía estadounidense, como se muestra en el siguiente cuadro 1.



*Cuadro 1*  
*Valor añadido por la industria como porcentaje del PIB*  
*(Por ciento)*

	2006	2007	2008	2009	crecimiento anual
<b>Producto interno bruto</b>	100	100	100	100	
La agricultura, la silvicultura, la pesca y la caza	0.9	1	1.1	0.9	-0.2
Minería	1.7	1.8	2.2	1.7	-0.5
Utilidades	1.8	1.8	1.8	1.9	0.1
Construcción	4.9	4.7	4.3	3.8	-0.5
Manufactura	12.3	12.1	11.5	11.2	-0.3
Comercio al por mayor	5.7	5.8	5.7	5.5	-0.2
Comercio al por menor	6.5	6.3	5.8	5.8	0
Transporte y almacenamiento	3	2.9	2.9	2.8	-0.1
Information Información	4.4	4.5	4.5	4.5	0
Finanzas y seguros	8.3	7.9	7.7	8.3	0.6
inmobiliarias y de alquiler y arrendamiento	12.5	12.7	13	13.2	0.2
Servicios profesionales y empresariales	11.7	12.1	12.3	12	-0.3
Servicios educativos, de salud y asistencia social	7.6	7.7	8	8.6	0.6
Artes, entretenimiento, recreación, alojamiento y servicios de alimentación	3.8	3.9	3.7	3.6	-0.1
Otros servicios, excepto gobierno	2.5	2.5	2.4	2.4	0
<b>Gobierno</b>	12.4	12.5	12.9	13.6	0.7

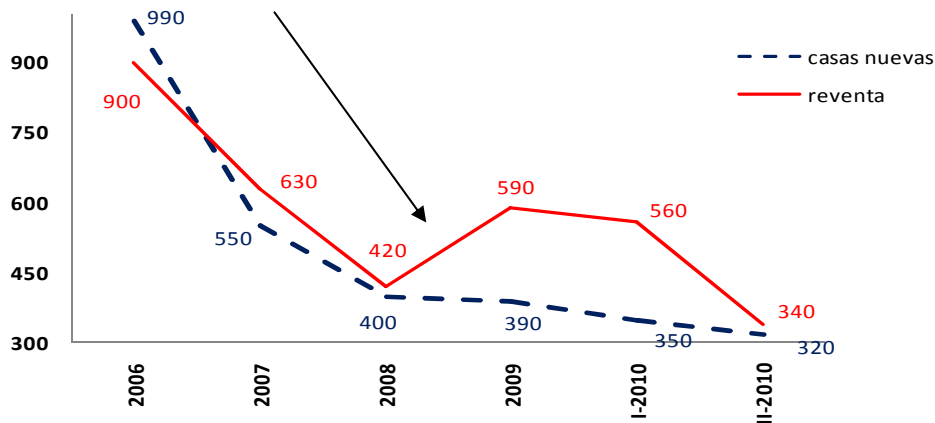
Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

La participación del crecimiento del PIB de los sectores de la economía estadounidense fue más afectada durante la crisis del 2009 en comparación con el año anterior del 2008. La industria de la minería y la construcción con una caída del -0.5 de crecimiento anual, seguido de la manufactura y servicios profesionales y empresariales con un crecimiento negativo de -0.3 por ciento.

Estos sectores tuvieron los efectos más drásticos en Estados Unidos durante el 2009, y a su vez tienen efectos sobre otros sectores como los servicios.

Afirmando que el sector construcción para el 2009 fue uno de los sectores más afectados durante la crisis, ocasionó un impacto en los precios del mercado interno, principalmente el de vivienda como consecuencia de las bajas ventas en las casas nuevas y en las reventas como se muestra en la siguiente gráfica 9.

**Gráfica 9**  
**Ventas de casas.**  
*(Miles-casas nuevas y millones-reventa)*

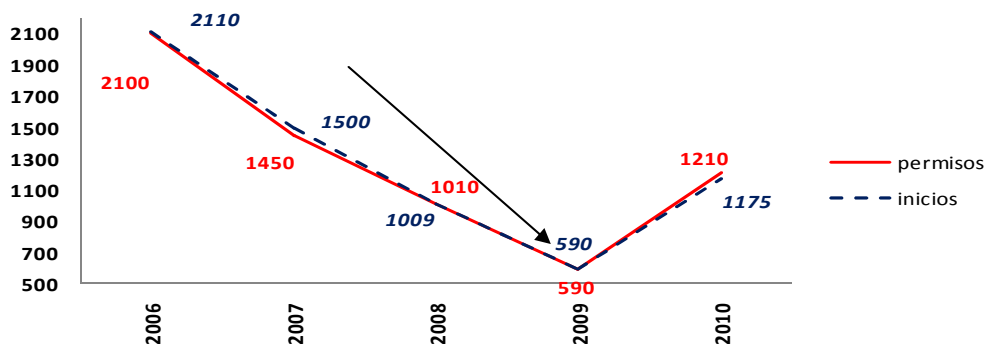


Fuente: Elaboración propia con información de Valmex.

La gráfica 9 muestra cómo la tendencia de la línea para casas nuevas se ha mantenido a la baja pues sigue sin recuperarse desde finales del 2006. Por otra parte la reventa de casas tuvo una caída también a finales del 2006, teniendo un similar comportamiento al de unidades nuevas.

Las primeras unidades que se construyen como vivienda tuvieron también una caída durante el 2009, al igual que los permisos de construcción, como se ve a continuación en la gráfica 10.

**Gráfica 10**  
**Primeras construcciones y permisos de vivienda.**  
*(Tasa anual en miles de unidades)*



Fuente: Elaboración propia con información de Información de Valmex

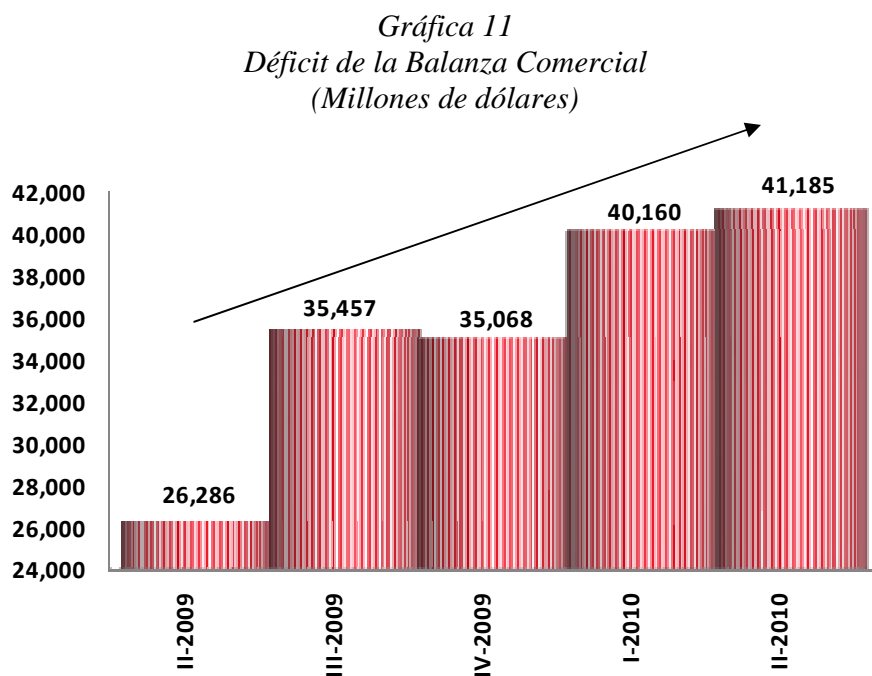
Durante el 2006 las construcciones nuevas comienzan a reflejar una desaceleración, derivada de los problemas de crédito hipotecarios que comenzaba a tener el sector inmobiliario. Para el 2007 y 2008 su caída comenzaba a ser más drástica llegando a las peores unidades construidas en el 2009 con 590 mil al igual que los permisos de construir.

Para éste periodo la incertidumbre tocó un máximo nivel, haciendo que tanto personas deudoras como acreedoras no pudieran entrar a este sector de la economía estadounidense. Ante este problema no sólo los precios de la vivienda se vinieron abajo, sino también todos los productos derivados a la construcción, ocasionando que se debilitara cada vez más la estabilidad económica de la que se encontraba Estados Unidos, provocando un desajuste derivado a la globalización a economías como Europa y México.

En general los ingresos del exterior también se vieron afectados principalmente en los saldos de la balanza comercial de Estados Unidos durante la crisis del 2009, ocasionando un incremento en el déficit comercial.

Este problema reflejó un incremento en las importaciones en la economía estadounidense, haciendo que economías emergentes como China, Canadá y México obtuvieran incrementos en su saldo comercial al tener la oportunidad de incrementar sus exportaciones.

En la siguiente gráfica 11 se muestra el incremento del déficit de la balanza comercial en la economía estadounidense.

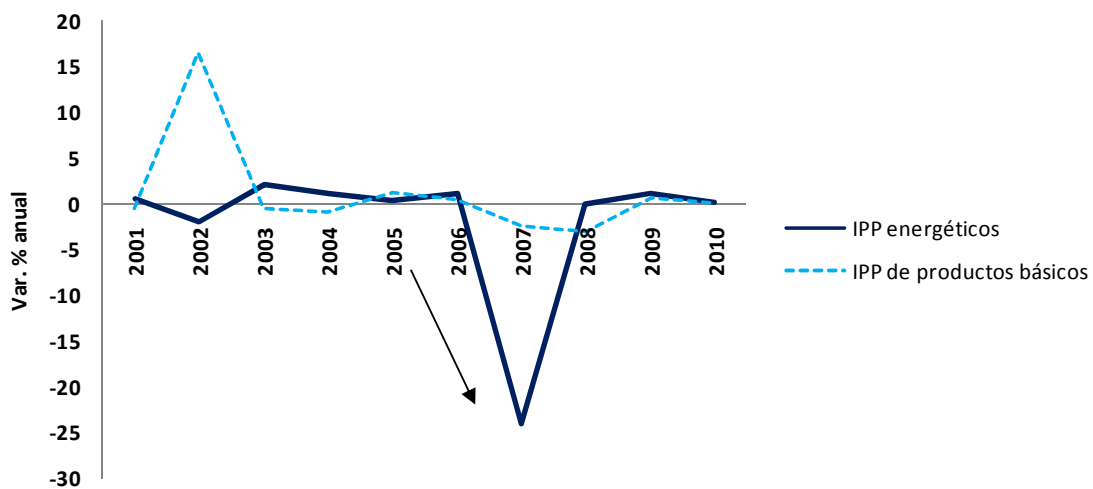


Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

Esta gráfica 11 muestra que para el segundo trimestre del 2009 el déficit comercial de Estados Unidos aún no era tan alto, pero a modo de que sus importaciones incrementaban debido a su débil productividad derivado de la crisis, es cuando a partir del tercer trimestre del 2009 se empezó a mostrar mayor déficit comercial.

Esta debilidad en los ingresos extranjeros tuvo como consecuencia el impacto desfavorable en los niveles de precios en alimentos y energéticos tanto en el consumo como en la producción, como se distinguen en las siguientes gráficas.

*Gráfica 12*  
*Nivel de precios respecto a la Producción.*  
*(Var. % anual)*



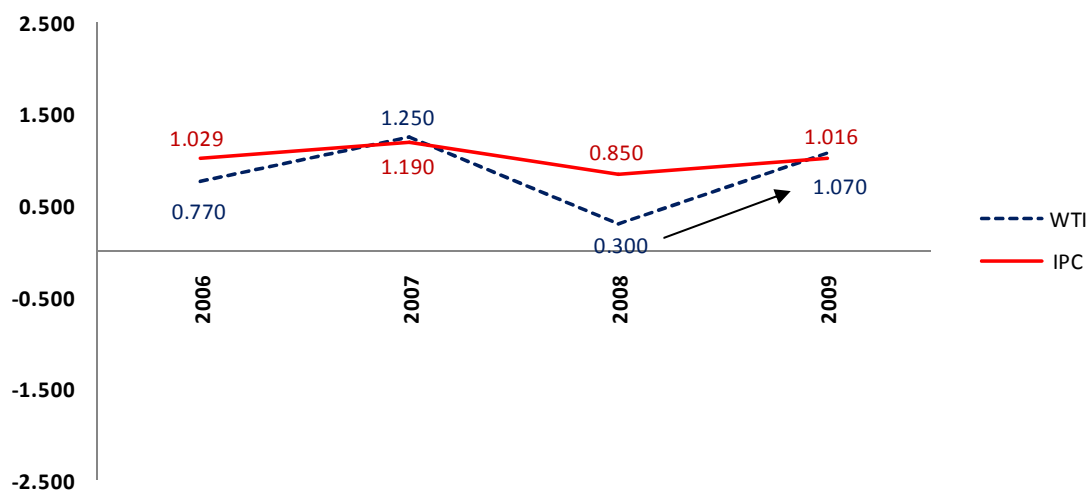
Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of labor statistics.

Como se observa los precios de productos básicos respecto a la producción en el periodo del 2006 a 2009 descendieron a un porcentaje menor en comparación a la drástica caída del índice de precios al productor respecto a los energéticos en el 2007.

Esto provocó para el 2009 el comienzo a un déficit mayor, pues el nivel de precios comenzó a incrementarse respecto a otras economías, haciendo más débil el mercado interno en cuanto a producir bienes derivados al petróleo. Por lo tanto la economía estadounidense decidió que era más factible importar mayores productos pues le salía más barato importar que producirlos.

Mientras que el lado del consumo, se observa un crecimiento en ambos niveles de precios.

*Gráfica 13*  
*Nivel de precios respecto al Consumo.*  
*(Var. % anual)*



Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

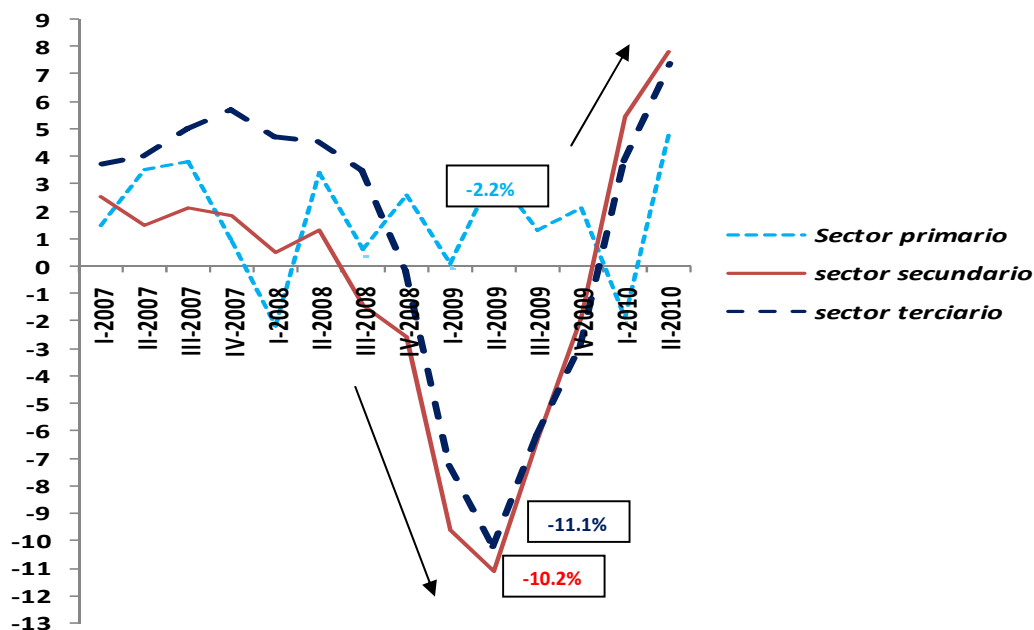
Tanto los índices de precios al consumidor como los precios del WTI adquirirían un crecimiento hacia el 2009, respecto a la baja que había durante el 2008, pues en el 2009 se vieron reflejados los problemas de escasez de alimentos y energéticos que vivía el mundo.

## 2.4 ANÁLISIS MACROECONÓMICO DE LA ECONOMÍA MEXICANA.

Este apartado muestra la estabilidad económica antes de la crisis del 2009 y la caída en los diferentes niveles registrados en las variables macroeconómicas de México. El desajuste económico muestra inestabilidades semejantes al comportamiento en la economía estadounidense, principalmente sectores como el manufacturero, construcción y comercio siendo esta una coincidencia de los mismos sectores más importantes en el PIB de Estados Unidos.

Estos problemas ocasionaron desajustes en el PIB de México, pues la dependencia económica con Estados Unidos es muy grande, para ello hay que analizar las cifras registradas antes y durante la crisis del 2009.

*Gráfica 14*  
*Producto Interno Bruto por sector económico de México.*  
*(Variación porcentual anual)*

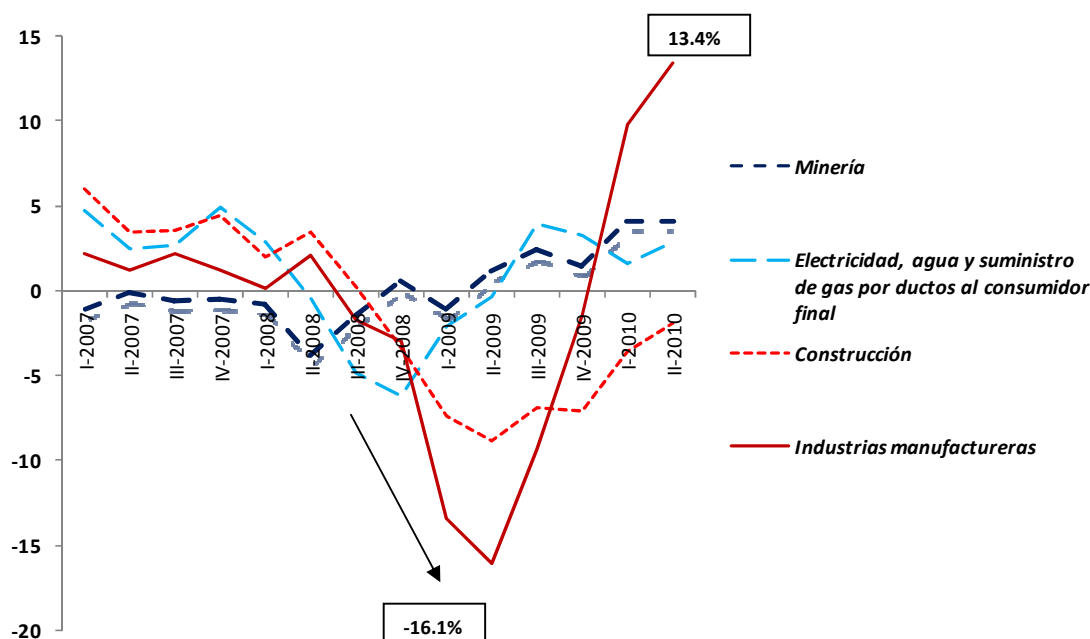


Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.

Los efectos fueron muy graves tanto en el sector secundario como el terciario ocasionando que la producción se desalentara para finales del cuarto trimestre del 2008 como se observa en la gráfica 14. El impacto más grande lo resintió el sector secundario, principalmente la manufactura. Aquí se muestra la dependencia económica que hay entre los dos países.

México se caracteriza en estos tiempos por haber aplicado una política fiscal que no a muchos les pareció; sin embargo, en la actualidad la recaudación tributaria fortaleció a la economía con proyectos de inversión, reactivando la tasa de desempleo, claro no a niveles anteriores a la crisis pero si a un nivel donde reactivó a la economía.

*Gráfica 15*  
Sector secundario por actividad económica en México.  
(Variación porcentual anual)



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.

En la gráfica 15 se puede observar el comportamiento de cuatro ramas que, el 2007 las cuatro ramas son constantes, la de mayor auge es la construcción y la menor es la minería. Para el 2008 las actividades comienzan a desacelerarse provocada por los efectos de la crisis de las hipotecas en Estados Unidos, la más afectada es la industria manufacturera, mostrando para el segundo trimestre del 2009 cifras negativas de -16.1% pues la producción se detuvo, ocasionando un alto índice en la tasa de desempleo, la falta de proyectos productivos provocó que las personas se inclinaron a la economía informal.

Por otro lado el gobierno hizo políticas económicas que ayudaron a la recuperación económica después de la crisis del 2009 implementado políticas fiscales que no a muchos les pareció pues en su momento tanto empresas como consumidores. Sin embargo, estos ingresos hicieron que el gobierno tuviera la posibilidad de implementar proyectos para invertir y poder generar empleo reactivando a la economía.

Durante la crisis, la variables macroeconómicas tuvieron desajustes en los registros de sus índices, uno de ellos el más importante es el desempleo, que creció de manera drástica. Esta tasa de desempleo mostrada en Estados y México son desfavorables pues no se generan oportunidades de bienestar, por un lado en Estados Unidos que deja de producir al mismo nivel y pierde fuerza para sustentar empleos, significa que su economía continua débil.

Esta inestabilidad en la tasa de desempleo en Estados Unidos se enfoca principalmente a aquellos sectores donde demandaban mayor fuerza de trabajo para hispanos tales como el sector servicios, manufactura y construcción.

Ahora se analizan los efectos que provocó la crisis en el sector terciario en la economía del país en el cuadro siguiente:

*Cuadro 2*

<i>Sector terciario por actividad económica</i>		
<i>(cifras acumuladas)</i>	<i>II-2009</i>	<i>II-2010</i>
<b>Comercio</b>	<b>-38.1</b>	<b>32.3</b> ↑
Transportes, correos y almacenamiento	-23.7	16.6 ↑
Servicios educativos	-16.4	13.5 ↑
Información en medios masivos	0.8	10.1 ↑
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	-25.0	9.5 ↑
Actividades del Gobierno	11.7	9.3
Servicios financieros y de seguros	-6.5	6.3 ↑
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	-15.3	3.1 ↑
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	-9.4	0.6 ↑
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	-7.5	0.0 ↑
Otros servicios excepto actividades del Gobierno	-6.9	-2.7 ↑
Dirección de corporativos y empresas	-2.5	-5.2 ↓
Servicios profesionales, científicos y técnicos	-7.8	-8.2 ↓
<b>Servicios de salud y de asistencia social</b>	<b>2.0</b>	<b>-9.7</b> ↓

Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.

En la columna de las actividades del sector terciario en el segundo semestre del 2009 con cifras acumuladas, se observan índices negativos y en para el 2010 las actividades comienzan a recuperarse, principalmente en el comercio, transporte, servicios educativos; lo que significa que se recuperaron las actividades con mayor importancia para la economía mexicana, sin dejar atrás que la recuperación no alcanza niveles registrados a los del 2008.

Las actividades más afectadas son los servicios de salud y asistencia social, servicios científicos y dirección de corporativos y empresas; tres actividades importantes en los cuales se afecta a toda la población tanto como corto y largo plazo. La falta de servicios de salud, muestran que el gobierno no satisface las necesidades médicas que la población requiere.



Por otro lado se encuentra la balanza comercial que se muestra en el siguiente cuadro:

*Cuadro 3*  
*Balanza comercial de México.*  
*(Millones de dólares)*

	Enero-Agosto 2009	Enero-Agosto 2010
<i>Exportaciones Totales</i>	<i>141,258.8</i>	<i>191,506.1</i>
Exportaciones petroleras	18,379.3	26,242.2
Exportaciones no petroleras	122,879.5	165,263.9
<i>Importaciones Totales</i>	<i>145,008.0</i>	<i>192,929.1</i>
Importaciones petroleras	12,333.0	19,734.3
Importaciones no petroleras	132,675.0	173,194.9
<b>Déficit Balanza Comercial</b>	<b>-3.7</b>	<b>-1.4</b>

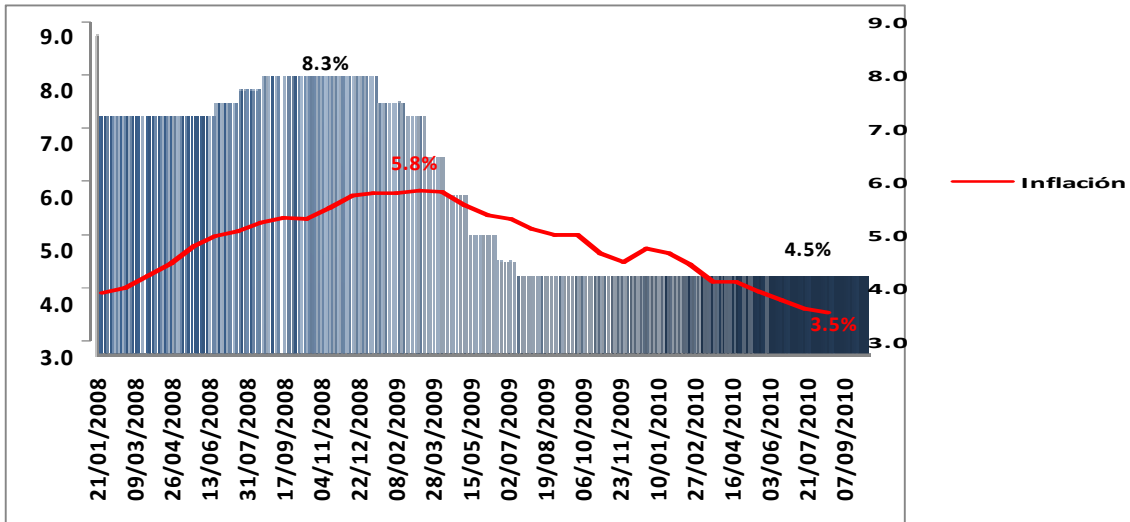
Fuente: Elaboración propia con información del Banco de México.

La balanza comercial muestra un incremento en las exportaciones tanto petroleras como no petroleras, este comportamiento es analizado con cifras acumuladas de enero a agosto, la economía mexicana durante la crisis del 2009 prefirió reactivar su mercado interno para evitar un mayor déficit comercial en años siguientes.

El gobierno hizo políticas económicas que ayudaron a la recuperación económica después de la crisis del 2009, implementado políticas fiscales que no ha muchos les pareció, pues en su momento tanto a empresas como consumidores fueron afectados sus bolsillos; sin embargo, estos ingresos hicieron que el gobierno tuviera la posibilidad de implementar proyectos para invertir y poder generar empleo a finales del 2009 y durante el 2010.

Por otro lado respecto a la política monetaria que controla el Banco de México a través de una tasa de referencia de 4.5 para poder controlar la inflación que para finales del 2010 se logró una estabilidad en los niveles de precios, gracias a que Banxico mantuvo niveles bajos en las tasa de referencia. A continuación se muestra este efecto.

Gráfica 16  
Política Monetaria  
(Tasa objetivo e INPC)



Fuente: Información Banxico e INEGI.

Respecto a la política monetaria en Banco Central de México decidió disminuir su tasa objetivo para poder controlar la inflación, su expectativa era llegar a finales del 2010 a una inflación anual de 3%, la cual se logró conseguir.

La evolución de la tasa a principios del 2009 hasta llegar a la actual de 4.5%, por lo que la inflación comenzó a decrecer, pues se observaba una variación porcentual anual a principios del 2009 de 5.8%, lo cual muestra que esta política monetaria si esta funcionando correctamente, no como Estados Unidos pues su política monetaria no se reactivó a pesar de que tenía los niveles más bajos de la historia, ocasionando una deflación.

Esto quiere decir que la política monetaria de México funciona pues significa que el mercado interno se esta reactivando y si la inflación esta controlada, las personas están confiadas a consumir más demandando productos, así la producción se activa, provocando que las empresas empiecen a demandar empleo, este suceso pasó después de la crisis del 2009.

Sin embargo, durante la crisis del 2009 la situación era totalmente diferente en México, al igual que en Estados Unidos en el país también se comenzaron a perder miles de empleos, ocasionando un crecimiento en los niveles de pobreza.

## 2.5 DESEMPLEO Y POBREZA EN MÉXICO FRENTE A LA CRISIS DE 2009.

Estudios del Banco Mundial muestran que México cuenta con el 60% de pobreza extrema en todo el territorio, circunstancia por la cual es importante observar que los ingresos que vienen del extranjero son de suma importancia para miles de hogares que viven de los ingresos que mandan sus familiares.

Y la disminución de estos ingresos recibidos hace que incrementa de forma alarmante la pobreza en México, por ello es importante observar el panorama en que México se encuentra, esto ocasionado por falta de oportunidades de empleo y en ocasiones adversas a situaciones de crisis externas que afectan de manera directa los envíos de dinero de los migrantes temporales mexicanos residentes en Estados Unidos que hacen que miles de familias mexicanas puedan tener un bienestar económico y social.

Ante ello analizar la pobreza en el país en este apartado es crucial para observar el impacto que tuvo el país frente a la crisis del 2009. Por ello la pobreza es una situación o forma de vida que surge como producto de la imposibilidad y/o carencia de recursos para satisfacer las necesidades físicas y psíquicas básicas humanas que inciden en un desgaste del nivel y calidad de vida de las personas, tales como la alimentación, la vivienda, la educación, la asistencia sanitaria o el acceso al agua potable.

También se suelen considerar la falta de medios para poder acceder a tales recursos, como el desempleo o la falta de ingresos o un nivel bajo de los mismos. También puede ser el resultado de procesos de segregación social o marginación. En muchos países del tercer mundo, se dice que uno está en situación de pobreza cuando su salario (si es que tiene uno), no alcanza para cubrir las necesidades que incluye la canasta básica del alimento.

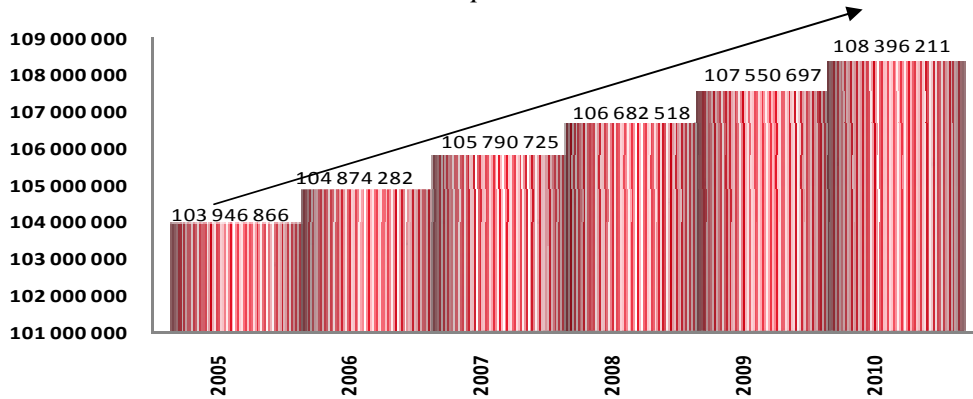
La economía mexicana tuvo sus efectos económicos y financieros debido a la crisis del 2009. Estos efectos ocasionaron principalmente la disminución en distintos sectores que están estrechamente relacionados con Estados Unidos, uno de ellos es la captación de las remesas, que son enviadas por todos aquellos mexicanos que decidieron dejar el país en busca de mejores oportunidades de vida.

Es necesario comenzar con la situación de México por la cual un mexicano decide irse a Estados Unidos para buscar mejores niveles de vida, el principal como se dijo al principio se debe a un problema de desempleo y bienestar, causa principal por la que un gobierno no puede sustentar y otorgar oportunidades de empleo.

Este hecho es relevante por una cantidad de necesidades que requiere un mexicano, la economía mexicana no es lo suficientemente estable y fuerte para aportar empleos a toda la población de México.

Para ello es importante analizar el monto de la población en México y la distribución de sus ingresos, para comprender que el país tiene muchos hogares sin poder satisfacer sus necesidades primordiales.

*Gráfica 17  
Incremento de la población en México.*

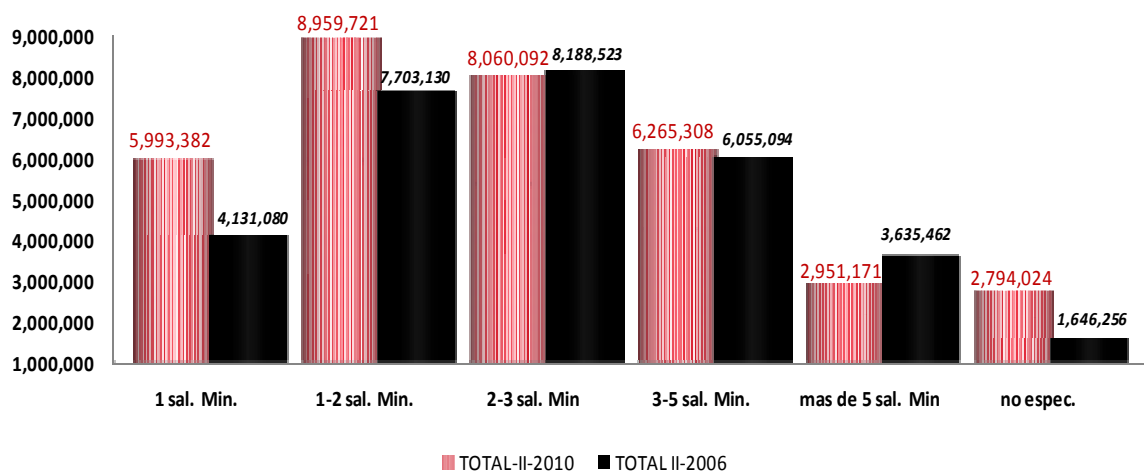


Fuente: Elaboración propia con información de CONAPO.

En la gráfica 17 se muestra cada año el creciente crecimiento de la población, ocasionando un problema económico al país al encontrarse con dificultades de no poder conseguir un empleo a un buen salario y mucho menos a un salario que retribuya las necesidades de los hogares.

Es decir; entre mayor sea la población menor distribución de ingresos habrá, por eso es que la mayoría de las personas que carecen de ingresos para vivir, esta distribución de observa mejor en la siguiente gráfica:

*Gráfica 18  
Distribución de ingresos.  
(Total población ocupada)*



Fuente: Elaboración propia con información de INEGI.

Para el 2006 la mayoría de la población recibía entre dos y tres salarios mínimos, en contraste a cifras del 2010 la distribución de ingresos se redujo, pues la mayoría de la población recibe de 1 a dos salarios mínimos. Esto significa que la mayoría de la población tiene menores posibilidades de tener un bienestar económico ante la falta de un empleo y un redituable salario.

Para ejemplificar esta distribución hay que observar en el siguiente mapa las condiciones en que los estados de la República Mexicana tienen pobreza.

*Mapa 1  
Pobreza en México en 2008.*



Fuente: Información de [www.filosofandoanahuac.com.mx](http://www.filosofandoanahuac.com.mx)

La población que se encuentra en condiciones de pobreza extrema en México se centra principalmente en el sur y centro del país, la parte más oscura muestra la parte alta y muy alta en cuanto a pobreza extrema y como muestra el mapa casi toda la república mexicana tiene ese color, esto si que es un problema bastante grande pues sus consecuencias son el desplazamiento de mexicanos a otros países en busca de mayores oportunidades de vida.

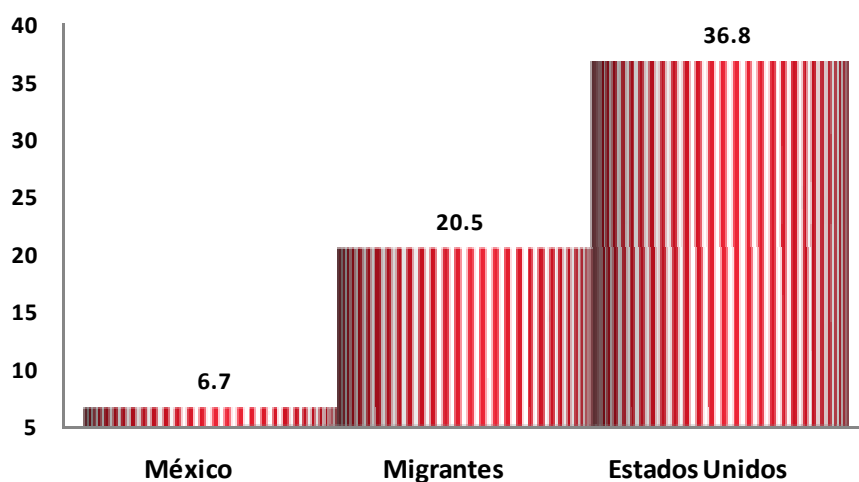
Ya que tienen mejores salarios y los ingresos que percibe el trabajador temporal mexicano en Estados Unidos genera mayor captación de remesas a México, por eso es importante

distinguir que cuando la economía estadounidense tiene una inestabilidad económica provoca mayores niveles de desempleo como fue el caso de la crisis del 2009.

Otro factor importante por el que un mexicano decide dejar el país es el diferencial de salarios percibidos por el mismo empleo. En Estados Unidos definitivamente el salario medio anual es seis veces más grande que en México por lo tanto las oportunidades de vida si son mayores.

Ante esto se da un incremento de la población mexicana residente en Estados Unidos. Según la CONAPO las personas que emigraban a Estados Unidos ya no eran principalmente de zonas rurales como en los años ochentas. Ahora el nivel de educación por persona que emigra se incrementó, y se han ido también personas del sector terciario, pasando del 19.2% al 26.2% los que decidían marcharse del país. Y que se dedicaba al comercio y los servicios de la zona urbana, como se ve en la gráfica 19.

*Gráfica 19*  
*Salario medio anual, 1990-2008.*  
*(Miles de dólares).*



Fuente: Elaboración propia con información del INEGI.

El salario medio anual como se refleja en la gráfica 19, es mucho mayor en Estados Unidos con 36.8 miles de dólares al año, mientras que en México solo se recibe el 6.7 miles de dólares al año, lo que significa que un migrante mexicano en Estados Unidos le va mejor en cuanto a salario pues recibe 20.5 miles de dólares al año.

El incremento del flujo de mexicanos jóvenes a Estados Unidos cada año se acentúa más. Hay un grupo social a los cuales han llamado “ninis” que significa que son los jóvenes entre 14 y 28 años que ni trabajan ni estudian.<sup>79</sup>

Esta migración refleja de los problemas económico y social de países como México, tiene la ausencia de una política económica de carácter social, para invertir en proyectos donde esta población pueda trabajar y no dejar el país para ir en busca de mejores condiciones de vida en Estados Unidos.

Esto ocasiona que la pirámide demográfica inicia una transformación invertida. Y así se desperdicia este fenómeno social que muy pocas veces se presenta en un país, que es tener una población mayoritariamente joven con amplias posibilidades para transformar una sociedad.

De no aprovechar en su momento a esta población en edad productiva, habrá una población inconforme y demandante de servicios pero sin instituciones capaces de responder a las necesidades básicas de seguridad y bienestar, de hecho, esto ya está ocurriendo. Cada año las instituciones de educación superior rechazan a unos 200 mil jóvenes solamente en el área urbana de la Ciudad de México, y otros 100 mil a escala nacional.

A la realidad se le añade el problema de desigualdad en el país y la necesidad de satisfacer sus necesidades básicas, al no encontrar empleo pues el crecimiento de la población va agarrado de la mano con esta población “nini” que le cuesta trabajo encontrar oportunidades para encontrar un trabajo.

Esta afirmación se contempla a continuación en la siguiente gráfica con los incrementos en los niveles de pobreza registrados por la CONEVAL<sup>80</sup> respecto a la alimentación<sup>81</sup>, capacidades<sup>82</sup> y patrimonio<sup>83</sup> en México.

---

<sup>79</sup> [www.imjuventud.gob.mx](http://www.imjuventud.gob.mx). “Estudio de ninis”. *Instituto Mexicano de la Juventud*. Abril, 2010.

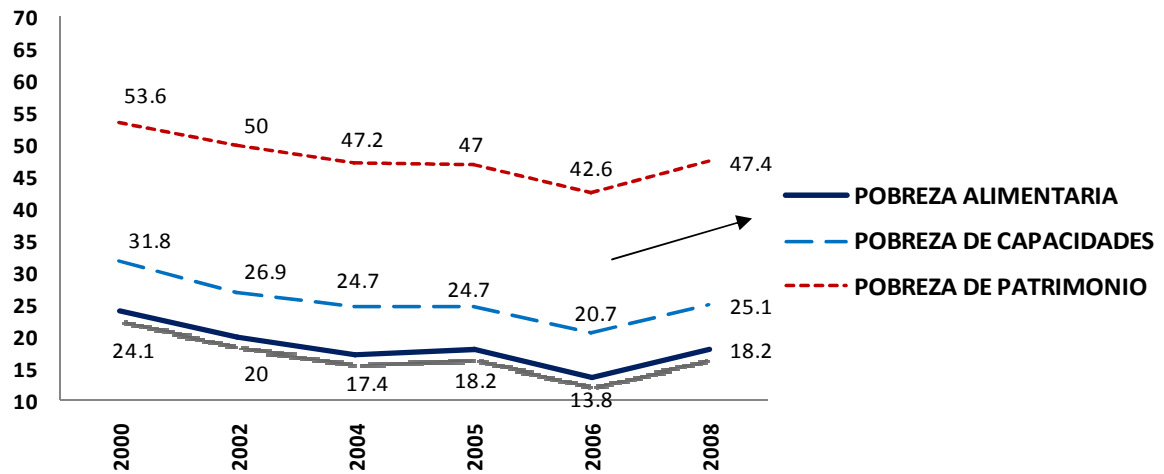
<sup>80</sup> Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social.

<sup>81</sup> Pobreza alimentaria: sin capacidad para obtener una canasta básica alimentaria, aun si se hiciera uso de todo el ingreso disponible en el hogar en comprar sólo los bienes de dicha canasta.

<sup>82</sup> Pobreza de capacidades: insuficiencia del ingreso disponible para adquirir el valor de la canasta alimentaria y efectuar los gastos necesarios en salud y educación, aun dedicando el ingreso total de los hogares nada más que para estos fines.

<sup>83</sup> Pobreza de patrimonio: insuficiencia del ingreso disponible para adquirir la canasta alimentaria, así como realizar los gastos necesarios en salud, vestido, vivienda, transporte y educación, aunque la totalidad del ingreso del hogar fuera utilizado exclusivamente para la adquisición de estos bienes y servicios.

*Gráfica 20*  
*Niveles de Pobreza en México.*  
*(Porcentajes de personas)*



Fuente: Elaboración propia con información de CONEVAL.

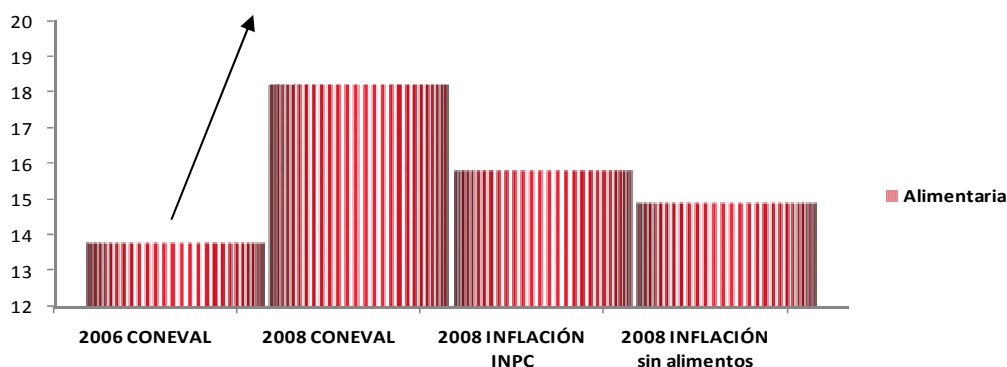
Como se puede observar en la gráfica 20 los tres niveles de pobreza en México tienen una tendencia ascendente desde el 2006 hacia el 2008, la proyección hacia el 2010 es un incremento mayor, derivado a la crisis durante el 2009 y los efectos provocados ante la disminución de empleo tanto en Estados Unidos como en México, sólo que el impacto en del desempleo en Estados Unidos fue en la disminución de envío de remesas al país.

Esta pérdida de remesas ocasionó un efecto en la gráfica anterior al incrementar todavía más los niveles de pobreza en especial la pobreza alimentaria, pues la mayoría de las personas que recibían esos ingresos del extranjero, los utilizaban principalmente en el consumo para alimentos, ocasionando la incapacidad para adquirir la canasta básica de alimentos.

Otra gráfica que es muy interesante de analizar es la siguiente, pues se observan los efectos que ocasionó un incremento en el nivel de precios en los alimentos durante el 2008.



*Gráfica 21*  
*Nivel de precios y Nivel de pobreza en alimentos 2006-2008*  
*(Porcentajes de personas)*

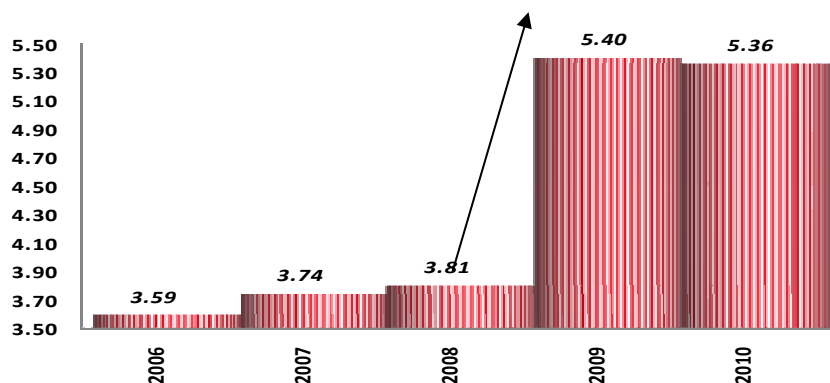


Fuente: Elaboración propia con información de CONEVAL.

El aumento en el precio de los alimentos tuvo un impacto muy grande en la pobreza alimentaria de México durante el 2008. Como se observa el incremento fue de 4.4% de personas respecto a lo registrado durante el 2006, esto ejemplifica mejor los efectos de la crisis de las “subprime” ocasionó dejando de satisfacer a miles de personas sin la posibilidad de satisfacer sus necesidades.

Añadiendo el problema financiero y económico que surgió en Estados Unidos, esta el alto desempleo en que se empezaba a encontrar México, estas cifras se visualizan en la siguiente gráfica.

*Gráfica 22*  
*Tasa de desempleo en México*  
*(Promedio acumulado enero-agosto)*



Fuente: Elaboración propia con información de Banxico.

El desplome fue demasiado alto del 2008 al 2009, por lo tanto los niveles de pobreza se sumaron más al país, pues la segunda divisa mayor captada; es decir, las remesas iban descendiendo mes con mes, por lo que la situación económica que vivían los hogares al disminuir su bienestar económico.

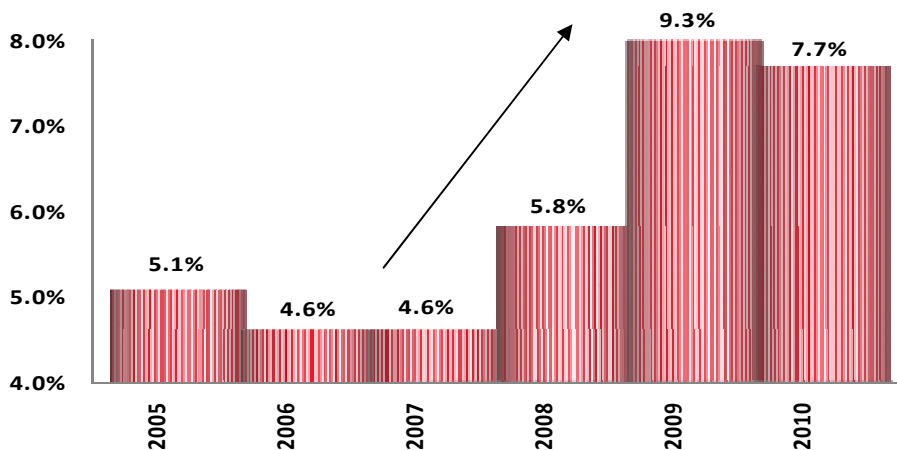
Las oportunidades que generan normalmente el gobierno y las empresas de México no son suficientes para mantener a toda la población con empleo, de ahí que comienza la travesía de dejar al país e irse a Estados Unidos para encontrar mejores oportunidades de vida.

Pero la sorpresa de esta crisis fue que el mexicano al dejar el país se encontró con que en Estados Unidos está peor la situación de conseguir un empleo pues la situación económica ocasionó inestabilidad al encontrar una debilidad económica en los sectores donde se demanda esta fuerza de trabajo.

Esta inestabilidad macroeconómica se compara con la debilidad en su política monetaria que no puede controlar Estados Unidos como se mencionó con una trampa de liquidez, este es el ejemplo del mismo caso que México pero con resultados muy diferentes.

Pues si Estados Unidos no puede controlar su política monetaria, la inflación como se vio antes, se encuentra por los suelos y esto provoca que la producción se estanque, debilitando que las empresas mantengan los mismos niveles de empleo que antes como se muestran las cifras en la tasa de desempleo en la siguiente gráfica 23.

*Gráfica 23*  
*Tasa de desempleo en Estados Unidos.*



Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

El impacto es mucho más fuerte pues se ve el incremento en la tasa de desempleo anual a partir del 2008 con un promedio de 5.8%, para después entrar a un desplome de 9.3% en el periodo de la crisis del 2009.

La tasa de desempleo y la baja productividad en diferentes sectores como el de la construcción, manufactura y comercio hacen que la mayor parte de mano de obra empleada en estos sectores pierdan sus empleos por la baja demanda que tienen los consumidores en comprar productos a las empresas.

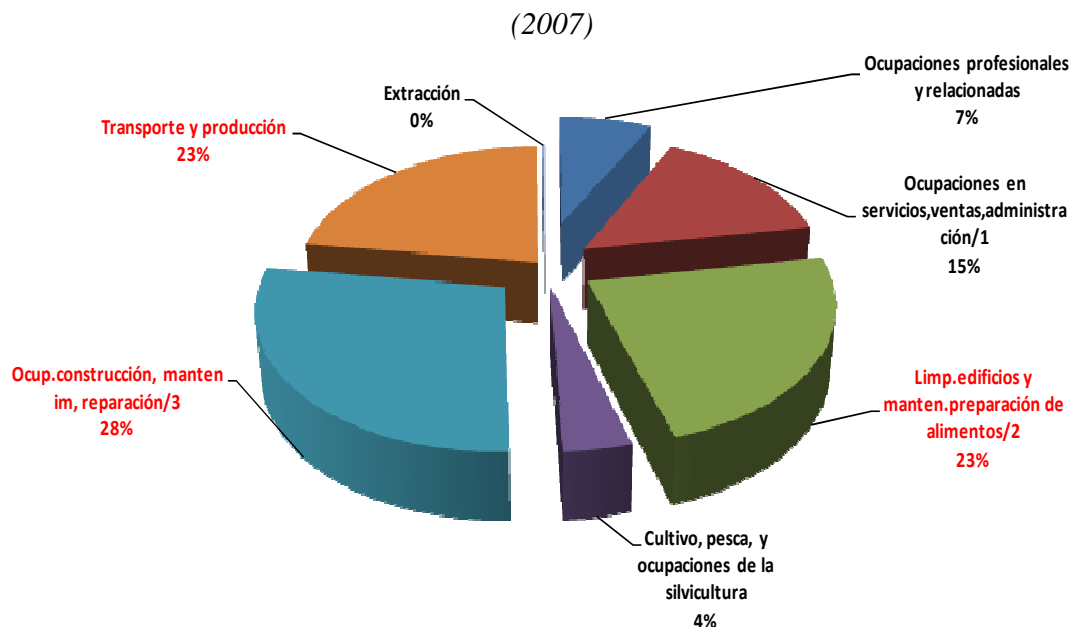
Recordando que el 70% del consumo reactiva el mercado interno en Estados Unidos por lo tanto los niveles en producción comenzaron a disminuir pues las personas ya no contaban con la misma capacidad de consumir pues persistía el temor a comprar en crédito como se hace comúnmente en este país.

## 2.6 DISMINUCIÓN DE EMPLEO EN LOS SECTORES MÁS PERJUDICADOS POR LA CRISIS DEL 2009

Una de las razones por las que miles de hispanos perdieron su empleo fue por la inestabilidad económica de sectores como el de servicios, el manufacturero y el de construcción como se vio en el cuadro 1.

Para vislumbrar los efectos en la baja productividad de estos sectores es preciso señalar con la gráfica 24 a toda aquella población que destina su trabajo cuando se va a Estados Unidos. Mostrando a continuación los diversos destinos laborales que tiene un mexicano al trabajar en Estados Unidos.

Gráfica 24  
Población residente en Estados Unidos por diversas características laborales.<sup>84</sup>



Fuente: Elaboración propia con información de CONAPO con base en Bureau of Census, *Current Population Survey* (CPS), marzo 2007.

Con la información establecida en CONAPO se observa que los mayores destinos para trabajar Estados Unidos son en primer lugar los de construcción, mantenimiento, reparación, operadores y supervisores de la producción, ensambladores eléctricos y electromecánicos.

Mientras que el segundo lugar lo ocupan los de limpieza, mantenimiento, preparación de alimentos, porteros y por último en tercer lugar se encuentran los que trabajan en transporte y producción de bienes y servicios.

Esto explica que se disminuyó tanto el flujo de las remesas que percibe México de los mexicanos que trabajaban en Estados Unidos derivado de una disminución de empleo en los sectores más dañados, hay que destacar que aunque las cifras de los destinos laborales son del 2007 no cambia mucho respecto a los que menciona la CONAPO en el 2009 haciendo viable esta información.

<sup>84</sup>1/ Incluye servicios del cuidado de la salud, ocupaciones de protección como detectives, inspectores, policías, supervisores, encargados de correccionales, etc., ocupaciones relacionadas con el cuidado personal, niñeras, peluqueros, servicios funerarios y recreativos.

2/ Incluye porteros, limpiadores de edificios, criadas, domésticas.

3/ Incluye operadores y supervisores de la producción, ensambladores de eléctricos y electromecánicos, fabricantes de estructuras metálicas, programadores y operadores de computadora.

**3.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA MIGRATORIO Y LAS REMESAS EN MÉXICO.**

En México las remesas son un fenómeno de relevancia cada vez mayor, pues estas divisas representan la segunda fuente de captación de ingresos provenientes del exterior más importante para el país, promoviendo un factor multiplicador en las diferentes comunidades para su desarrollo; sin embargo, estos efectos pueden ser positivos o negativos, según el comportamiento del empleo en Estados Unidos.

Para distinguir la importancia que colocó a las remesas como fuente importante de divisas para México es necesario recalcar que la mayoría de las personas que emigran hacia otros países lo hacen buscando mejores condiciones de vida y en muchas ocasiones se vislumbran oportunidades que un país de origen no puede otorgar.

La migración de mexicanos hacia Estados Unidos es un fenómeno de larga tradición histórica pues se conoce que durante todo el siglo XX y lo que va del XXI el principal destino de los migrantes originarios de México es la Unión Americana, pues del total de hispanos que trabajan en Estados Unidos el 90% son mexicanos.

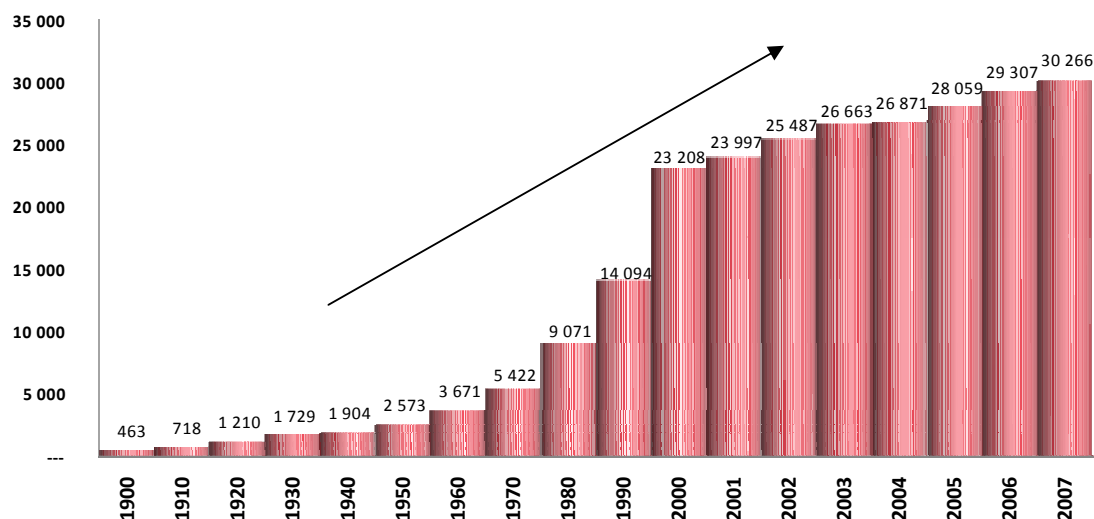
Durante toda la década de los setenta se observa que el flujo de migrantes que residen en los Estados Unidos era hasta cierto punto constante, resulta notorio que a partir de 1980 éste comienza a crecer aceleradamente, lo cual se debe en gran parte a la crisis de deuda externa que tiene México como también la caída de los precios del petróleo y la fuerte devaluación del peso suscitada en esta década.

De igual manera, la crisis económica de la segunda mitad de los años 90 contribuyó de manera directa en el incremento del fenómeno migratorio; la fuerte devaluación de la moneda mexicana en 1994-1995 crea un nuevo contexto socioeconómico que rompe la tendencia a la baja de la desigualdad salarial. Estos son algunos de los factores que contribuyeron a que un gran número de trabajadores perdieran su empleo y sin la existencia de un entorno económico propicio para recuperarlo algunos decidieron probar suerte en el exterior.

Este flujo de migrantes muestran la tendencia que tienen los niveles de captación en remesas, para ello es importante distinguir la evolución de los mexicanos que deciden dejar el país y en que momento comienza a tener relevancia su comportamiento.

Como se muestra en la siguiente gráfica 25, el desplazamiento de mexicanos a Estados Unidos a lo largo de los últimos cien años. Destacando el fuerte incremento que tuvo la migración desde 1980 hasta el 2007 convirtiendo a las remesas en la segunda fuente de divisas más importantes para el país después del petróleo.

*Gráfica 25*  
*Evolución de los migrantes mexicanos*  
*Población de origen mexicano residente en Estados Unidos 1900-2007*  
*(Miles de personas)*



Fuente: Elaboración propia con información de CONAPO (Consejo Nacional de Población).

A partir de la década de los noventa, la decisión de que los mexicanos dejaran el país en busca de mejores condiciones de vida hizo que los niveles de población mexicana residente en Estados Unidos se incrementaran año tras año.

Originando que la migración hacia Estados Unidos se convirtiera en una tradición histórica, tal es el grado que a finales del siglo XIX donde se empezó a conocer de la existencia de reclutadores estadounidenses que viajaban a la región centro,<sup>85</sup> con el fin de contratar trabajadores destinados a emplearse en la agricultura y la construcción de ferrocarriles de la región sudeste de Estados Unidos.

La migración tuvo otro impulso importante por el déficit de mano de obra en el mercado laboral norteamericano producto de la participación de este país en la segunda guerra mundial, ya en el siglo XX; la consistente demanda de mano de obra mexicana orilló al Congreso de Estados Unidos a aprobar en 1942 el “Programa Bracero” que se dio por terminado de manera unilateral en 1964.

Este programa trata básicamente de que la agricultura norteamericana siempre ha dependido de la mano de obra mexicana para su desarrollo y prosperidad y en esta época principalmente en la zona fronteriza de El Paso-Ciudad Juárez ha jugado un papel muy importante en el movimiento histórico de trabajadores agrícolas migratorios.

<sup>85</sup> Ubicado en el Occidente de México.

Durante el programa bracero de 1942 a 1964 casi cinco millones de mexicanos entraron a laborar en los campos agrícolas de los Estados Unidos, estos braceros convirtieron a la agricultura americana en la más rentable y avanzada de todo el planeta.

El programa duró más de dos décadas y fueron años de duro trabajo pero también de angustia y muchos sufrimientos debido a la abundancia de mano de obra agrícola indocumentada, en los años sesentas terminó el programa bracero.

Los mexicanos una vez que ya no fueron necesitados tuvieron que regresar a su tierra sin que ni siquiera se le hubiera reconocido su valiosa contribución a este país y muchos de los mexicanos regresaron por los mismos abusos que padecieron durante el programa bracero.

Estos hechos se ven reflejados en la estabilidad económica que muestra Estados Unidos, pues si su economía es estable hay oportunidades para generar empleo a muchas personas que migran a su país pues benefician de toda la fuerza de trabajo empleada.

Sin embargo, cuando Estados Unidos se encuentra en crisis económica afecta a distintos sectores de su economía, perjudicando la producción y el empleo, principalmente de connacionales que destinan su mano de obra a los rubros que demandan este trabajo.

Este punto es muy importante para la captación de remesas, pues dependiendo de la estabilidad económica que muestre Estados Unidos se vera el nivel de crecimiento de México en su economía y las remesas, por la fuerte dependencia que existe entre estos países.

Pues dependiendo de los sectores que sean afectados, la inestabilidad económica puede variar en los efectos que la crisis ocasiona, tal es el caso de lo ocurrido en el 2001, pues Estados Unidos se involucró en una burbuja financiera, que prácticamente afecto al empleo en menor grado en comparación a la crisis del 2009 respecto a lo que se registró en la captación de remesas a México.

Las causas primordiales del 2001 fueron la llamada "nueva economía" que comenzó en los años noventas, impulsada por una tercera revolución tecno-científica que como eje principal fue la especulación, debido a que forma parte del capital financiero, esto entusiasmó a los responsables de las políticas económicas, incluidos los países más pobres del mundo.

Esto dio crédito a la nueva economía por la terminación del ciclo empresarial asociado con la "vieja economía" produciendo mayores bienes y servicios, promoviendo un crecimiento ilimitado con alta productividad.

En esta etapa de globalización económica desemboca algunas características como la competencia entre las grandes corporaciones transnacionales, la construcción de una red de intercambios, procesos que operan a nivel mundial, sociales, culturales, una gama de interconexión mundial; sin embargo, en su significado más profundo:

...”la globalización es el nuevo “desorden mundial”, en vista de la interrupción progresiva de la comunicación entre las élites cada vez más globales y extraterritoriales y el resto de la población que está “localizada”, así como los procesos globalizadores incluyen una segregación, separación y marginación social progresiva...”<sup>86</sup>

La globalización como lo cita el autor es un desorden mundial pero necesario para el mundo por la dependencia que forja el capitalismo entre los países incluyendo un desorden que critica a la civilización moderna sobre la producción de humanos y las poblaciones de emigrantes, refugiados y demás como una consecuencia inevitable de la modernización.

No cabe duda que la llamada globalización ha afectado contextos en la apertura unilateral de fronteras por parte de los gobiernos como la aceleración de la regionalización<sup>87</sup> económica y la estrecha codependencia que existe en algunos países, un ejemplo es la incorporación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte que le ha dado continuidad a la política neoliberal que comenzó a raíz de la crisis financiera de 1982 en México, por medio del desmantelamiento del modelo de sustitución de importaciones y la apertura comercial, desglosado en los siguientes factores:

1. Desarrollo de un sistema productivo que se ha alimentado de la integración silenciosa entre los México y Estados Unidos.
2. Conformación del bloque de Norteamérica a raíz del incremento de la competencia entre las empresas y los países.
3. Crear un ambiente pacífico en los dos países.
4. Explosión demográfica mexicana que ha resultado en la emigración a Estados Unidos de millones de trabajadores.

En este panorama se observa que la mundialización del capital se centra en las nuevas formas de concentración; en primer lugar, los fondos de pensiones y los fondos de inversión financiera. En segundo lugar, las instituciones que garantizan la seguridad tanto política como financiera de las operaciones de inversión financiera. De esta manera, comenzó un periodo de crecimiento basado en una "burbuja" de capital financiero en los años noventas.

El desplome de este flujo tecnológico requirió de satisfacer las necesidades de la población de todo el mundo, influyendo la burbuja financiera mundial en el mercado de los valores tecnológicos, cuyos precios subieron mucho más deprisa que la productividad.

Este entusiasmo fue inflado desde mediados de los años noventa, época en que las acciones de internet subían batiendo cada día nuevos récords, creando entre 1996 y 2000 unos 250,000 nuevos millonarios. Se decía entonces que había nacido una "economía virtual". Así miles de empresas tecnológicas se sumergían en un entorno de especulación financiera.

---

<sup>86</sup>Zygmunt, Bauman. *La globalización: Consecuencias humanas*. México. FCE, 2001, pp. 80

<sup>87</sup>La Regionalización es un fenómeno mayormente político, conformado por el poder de los estados-nación, que busca también fines económicos además de fines de seguridad nacional, los cuales pueden ser de índole político-militar, por lo tanto la Regionalización también es una respuesta a las fuerzas de la globalización, pero que a la vez las refuerza y las contempla.



Debido a la burbuja especulativa los valores de las empresas informáticas alcanzaron precios estratosféricos durante el segundo lustro de los noventa, de hecho las acciones de empresas nuevas y totalmente desconocidas se valorizaban hasta dos y tres veces más en sus primeras jornadas cotizando en la bolsa.

Todo este desplome virtual de crecimiento en las economías por innovaciones tecnológicas en los servicios tuvo un incremento en inversiones de miles de millones de dólares que no podían sostenerse haciéndose ficticias, por lo tanto esta información tuvo como consecuencia una vasta sobre capitalización en un sector que tenía bajos rendimientos y pocos efectos, una brutal sobre acumulación de capitales que tenía que llegar un punto donde se encontraba en una fuerte contradicción.

A pesar de que esta tercera revolución vino a cambiar la visión de muchos, se encontraron con una fuerte decepción a finales del 2000 y todo el 2001, pues se generó una profunda recesión que afectó a compañías que fueron involucradas ante la tecnología de la informática, ocasionando numerosas bancarrotas.

Añadiendo más catástrofes a esta crisis hay dos sucesos relevantes económicos; el primero son los acontecimientos del día martes 11 de septiembre del 2001 donde hubo una serie de atentados terroristas en Estados Unidos, donde secuestraron dos aviones con tripulantes norteamericanos que fueron estrellados contra las torres gemelas del World Trade Center, haciendo que ambas se derrumbaran a las dos horas siguientes, otro avión fue impactado contra la esquina del pentágono en Virginia, este atentado terrorista se caracterizó como armamento de iraquíes, creando una situación de temor e incertidumbre económicas y financieras en todo el mundo.

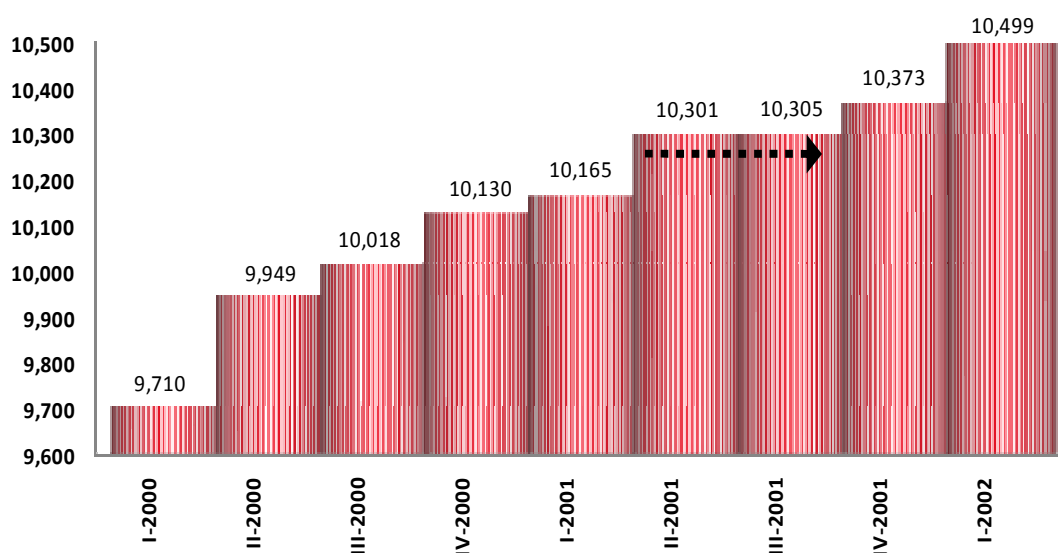
Y la segunda parte en otro lado del mundo, Japón robotizó sus fábricas temprano y construyó y aplicó muchos de los nuevos productos de las tecnologías de la información, ocasionando que se estancara,<sup>88</sup> como consecuencia de haber entrado a una profunda recesión en el segundo trimestre de 2001 desligada por Estados Unidos infectando al resto del mundo.

Debido a lo anterior la economía estadounidense entró en recesión en marzo del 2001, derivado de los distintos factores mencionados; sin embargo, los niveles mostrados en la siguiente gráfica 20 en el producto interno bruto de Estados Unidos reflejan en el segundo y tercer trimestre un ligero crecimiento en la economía sin mostrar un desajuste mayor al compararlo con la crisis del 2009.

---

<sup>88</sup>Teniendo un crecimiento promedio cerca de uno por ciento.

*Gráfica 26*  
*Producto Interno Bruto de Estados Unidos*  
*(Miles de millones de dólares)*



Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

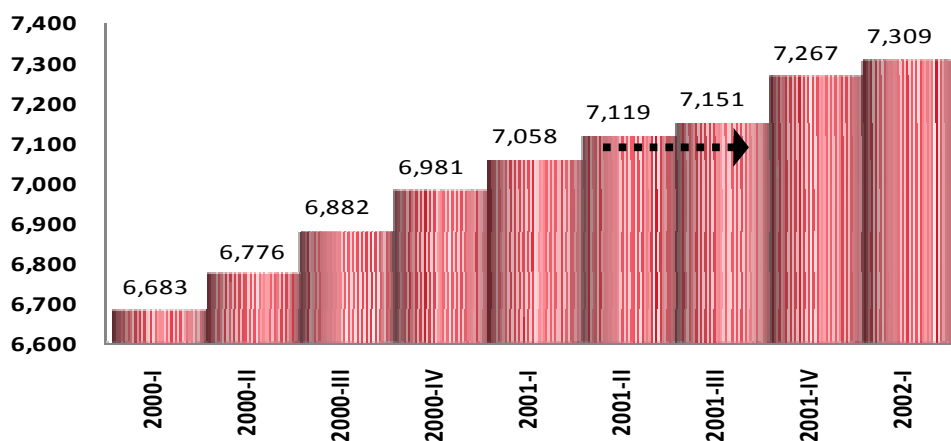
La gráfica muestra en el segundo trimestre del 2001 un PIB de 10,301 mmdd<sup>89</sup>, esta baja en el crecimiento fue provocada por la crisis económica y financiera que contribuyeron a los factores ocasionados durante el 2001, esto se observa mejor en el tercer trimestre de ese año con un crecimiento de 10,305 mmdd.

Cabe mencionar que los ataques terroristas hicieron que el consumo en esta etapa no creciera tanto en comparación con niveles anteriores a la crisis, esto es derivado de un estado de miedo de la población estadounidense al no querer salir al mercado a realizar sus compras evitando visitas a sitios concurridos y también pánico al viajar en avión, disminuyendo o paralizando así el consumo en diferentes industrias que fueron afectadas por el suceso del 11 de septiembre del 2001.

Para dar una idea del comportamiento del consumo en esta etapa económica en la siguiente gráfica 27 se contemplan los niveles de crecimiento, teniendo presente que el consumo representaba el 60% de la economía norteamericana para el 2001, pues este pequeño descenso afecta en gran parte a toda la producción e inversión de Estados Unidos; sin embargo, el daño es mucho menor en comparación a la crisis del 2009.

<sup>89</sup> Cifras en miles de millones de dólares (mmdd).

*Gráfica 27*  
*Consumo de Estados Unidos*  
*(Miles de millones de dólares)*



Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

La participación del consumo personal es semejante al comportamiento del PIB en el segundo trimestre con 7,119 mmdd, con su ligero crecimiento para el tercer trimestre de 2001 con 7,151 mmdd, esta variable macroeconómica es importante, pues si el consumo no disminuyó a niveles profundos, quiere decir; que la crisis no es tan profunda, pues aún la economía estadounidense daba señales de una fuerza económica resistente, esto en comparación al impacto durante la crisis del 2009.

Respecto a los efectos en el mercado interno en Estados Unidos durante el 2001, contribuye el comportamiento en la riqueza del consumo, derivado de la baja demanda de bienes de consumo ocasionada por depreciación de los bienes financieros y pánico por parte del terrorismo.

El miedo por la sociedad crecía y las personas dejaron de consumir provocando una disminución en la producción del mercado interno y a su vez reflejado en el alto crecimiento en las tasas de desempleo.

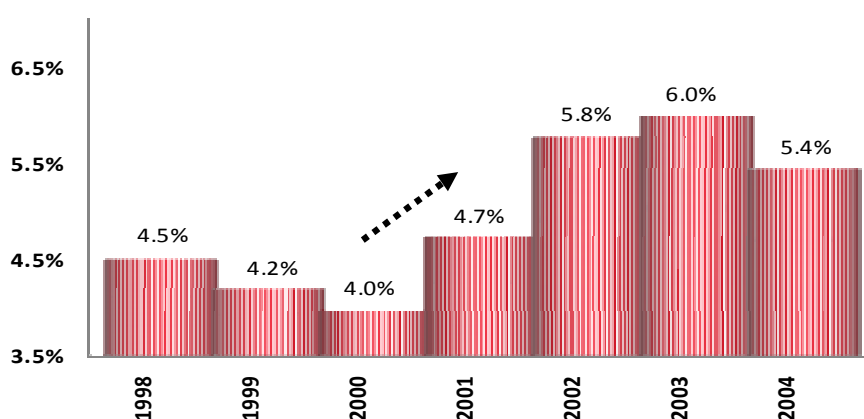
Por otro lado la incertidumbre hizo que las bolsas en los mercados financieros tuvieran cotizaciones bajas, el sistema de la información provocó que el resto del mundo se infectara mediante la compra de acciones de calificación bajas y el incipiente otorgamiento de crédito por el sistema bancario creando un shock e inestabilidad económica y financiera en el mundo.

Por lo tanto la producción no disminuye a niveles pronunciados por lo que la inversión y el desempleo se mantienen a un ritmo moderadamente estable en esta crisis del 2001. El desempleo es crucial en cualquier economía ya que demuestra el impacto de una crisis.

Estados Unidos es de mayor importancia a este análisis ya que influye para México el comportamiento de captación de remesas, pues al haber empleo estable en Estados Unidos, los connacionales seguirán mandando dinero al país y sus efectos no son negativos para el 2001, en comparación con la crisis el 2009 con su fuerte disminución de remesas en México por el desplome tan grande que ocasionó en el empleo.

En la siguiente gráfica 28 muestra el efecto de la crisis en la tasa de desempleo en Estados Unidos provocado por los choques en las variables mencionadas.

*Gráfica 28*  
*Tasa de desempleo en Estados Unidos*  
*(Porcentaje de la población civil laboral)*



Fuente: Elaboración propia con información de Bureau of economic analysis.

La tasa de desempleo en Estados Unidos para finales de los años noventa decrecía, pues todavía en el 2000 se ve la menor tasa simulando que la economía aún estaba bien, pero al entrar la crisis del 2001, la población estadounidense comenzó a perder sus empleos, viendo el salto en la gráfica del año 2000 al 2001, con un incremento en la tasa de desempleo de 0.7% más que la registrada en el 2000 y de ahí continúa un crecimiento hasta el 2003 mostrando su mayor año en el índice de desempleo, pero para el 2004 la tasa comenzó a recuperarse, disminuyendo el porcentaje de la población civil desempleada.

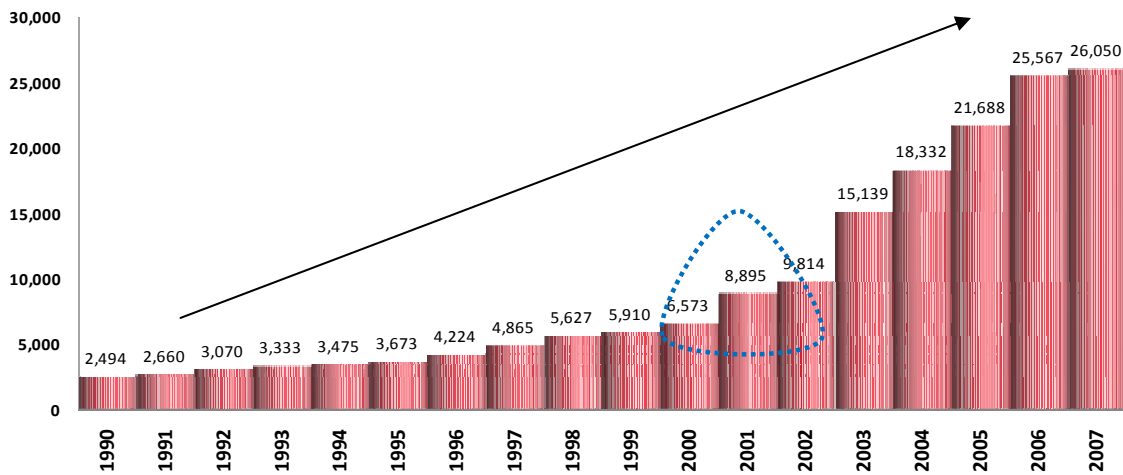
Esta relación entre los bajos niveles de producción de diferentes industrias de la economía estadounidense hacen que las tasas de desempleo aumenten provocando efectos en la captación de remesas.<sup>90</sup>

Pues si la tasa de desempleo aumenta la percepción de remesas a México disminuye y viceversa si la tasa de desempleo disminuye el registro de los envíos por remesas al país aumentan, esto quiere decir que hay estabilidad económica en Estados Unidos.

<sup>90</sup>Haciendo un breve paréntesis al concepto de remesas, son aquellos recursos monetarios que los emigrantes obtienen trabajando en el extranjero y luego los envían a su país de origen. Más adelante se trata con más detalle.

En la siguiente gráfica 29 se muestra la creciente importancia de la captación de remesas para México desde la década de los noventa y los efectos de la captación de envíos a México durante la crisis del 2001.

*Gráfica 29  
Evolución de las remesas.  
Cifras acumuladas en millones de dólares.*



Fuente: Elaboración propia con información de Banxico.

El movimiento migratorio a Estados Unidos tiene dos efectos en la vida de las comunidades mexicanas, por una parte en la gran cantidad de dólares que se envían a los pueblos y comunidades mexicanas que contribuye a incrementar el ingreso de un gran número de familias; y la otra es la ausencia de mano de obra productiva en la familia que ha venido mermando los patrones de organización social y económica en las comunidades mexicanas.

Por lo tanto, este flujo de migrantes ocasiona también dos efectos; el primero es la aportación del trabajo en los sectores productivos en Estados Unidos para satisfacer las necesidades del fuerte consumo en ese país y por último los envíos de ingresos que genera un trabajador en el exterior que son captados en México.

Las remesas tienen una importancia muy grande a partir de ésta década, pues los ingresos de los connacionales al país registraban año con año mayores niveles de envío de dinero a México, pues favorece a las familias de las comunidades y los proyectos de inversión que realiza cada gobierno estatal en el país.

Estos ingresos se reflejaron en la recepción de remesas familiares por un monto acumulado de 45 mil millones de dólares durante el periodo 1990-2000, para un promedio de 4,090 mdd por año. En el periodo 2001-2004 ingresó un total de 48,718.7 mdd, para un promedio de 12,179.67 mdd por año.

Las remesas muestran una tendencia notoriamente creciente y terminaron por superar ingresos provenientes del turismo y exportaciones agrícolas. Así, se constituyeron en la segunda fuente de divisas para México después de las exportaciones petroleras.

En 1990 los ingresos por remesas representaban el 115 por ciento de las exportaciones agropecuarias y para 2004 se ha triplicado este valor, con respecto a los ingresos por petróleo, en 1990 eran un 24 por ciento, mientras en 2004 significó un 70 por ciento, es por eso que siguieron siendo la primera fuente de divisas más importantes para el país.

Las remesas se volvieron un ingreso tan importante para México que la evolución del siglo fue en crecimiento al mismo tiempo que la evolución de migrantes mexicanos como se mostró en la gráfica 19, pues definitivamente las condiciones de vida son mucho mejores en Estados Unidos que en México.

Aún presentándose la crisis del 2001, se observa que los factores que la provocaron hacen que el desempleo no fuera perjudicado drásticamente, pues se ve reflejado en los niveles mostrados en las remesas captadas en el país, aunque hubo una crisis de cierta índole, no ocasionó lesiones severas en las remesas, pues los sectores que fueron afectados no involucraban tanto el trabajo de un mexicano.

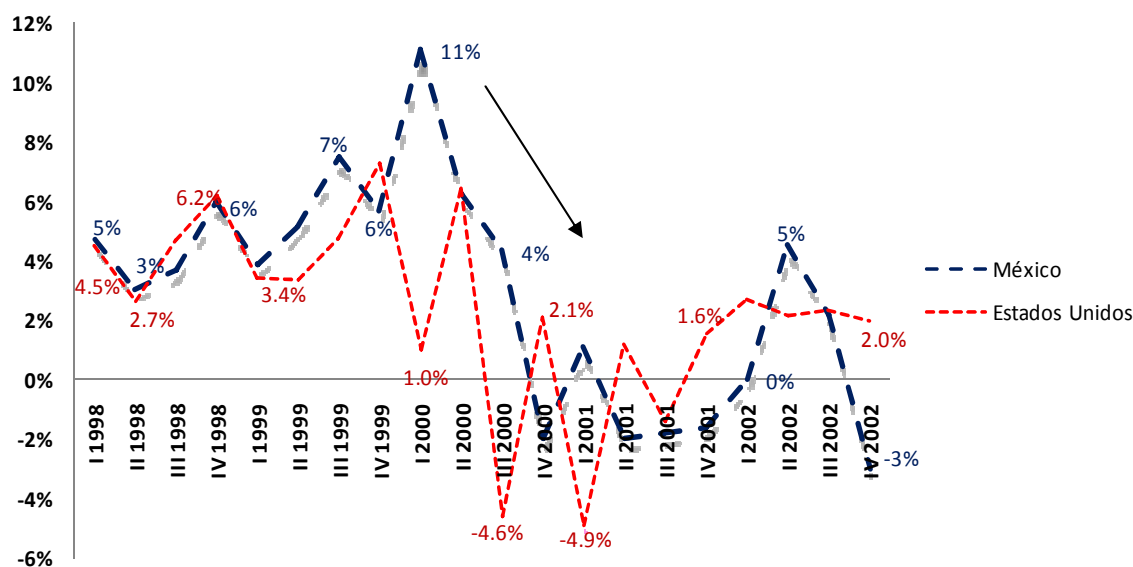
Esta crisis económica y financiera no perjudicó a las remesas en el país porque afectó de manera sutil a los diferentes sectores de la economía estadounidense, por las causas de la informática y reestructura en ganancias ficticias de los mercados mundiales debido a la inserción de la tecnología e innovación en los mercados bursátiles.

En comparación con la crisis del 2009 se verá todo lo contrario pues se hinchó una burbuja hipotecaria que afectó a todo el mundo y su impacto fue mucho más grande en comparación con la del 2001, pues todos los sectores económicos en Estados Unidos fueron impactados por la burbuja hipotecaria, esencialmente la alta tasa de desempleo, ocasionando el desplome en las remesas en México.

Lamentablemente los hechos que ocurran en cualquier momento en Estados Unidos a México le afecta drásticamente, pues la dependencia que hay conjuga los problemas críticos que se puedan presentar, de una u otra manera siempre se perjudica al país en trimestres posteriores.

Para tener una idea de la dependencia de la moderada crisis del 2001 se observa en la siguiente gráfica 30 los movimientos en las tasas de crecimiento que tuvieron tanto México como Estados Unidos.

*Gráfica 30*  
*PIB México y E.U. 1999-2002*  
*(Tasas de crecimiento real trimestrales y anualizadas)*



Fuente: Elaboración propia con información de la página electrónica [www.cefp.gob.mx](http://www.cefp.gob.mx). (Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados).

La integración del sistema productivo de México al sistema productivo de la potencia estadounidense responde a un proceso histórico de larga duración que se implementó desde el modelo neoliberal desde los años ochenta y principalmente en los noventa con la entrada del TLCAN. Con la idea del modelo de las exportaciones para México también trajo una fuerte dependencia de las importaciones estadounidenses.

En el primer trimestre del año 2000 Estados Unidos muestra una caída en los últimos años, debiéndose a la “nueva economía” y su caída del boom de la revolución informática, mientras que en México parece todo lo contrario, el tiempo marca una pauta de retroceso y se ve como tiene la mejor altura el ciclo, por el crecimiento silencioso de la tecnología en comunicaciones, esto se desmintió y se observó a en el cuarto trimestre del año 2000 para México, mientras que Estados Unidos tenía una súbita alza que poco después se cayó para el primer trimestre del 2001, mientras que México subía se emparejaba en porcentuales a principios del 2001.

Esto aún tiene sus altas y bajas Estados Unidos pues tiene otra caída fuerte debido a los atentados terroristas que acababan de ocurrir, más el comienzo de una guerra contra Irak, lentamente empieza a recuperarse hasta mediados del 2002; sin embargo, no dura mucho pues en el cuarto trimestre del mismo año tiende el ciclo a tener una recesión impulsada por una baja pronunciada de las exportaciones y a la tasa de inversión.

Mientras que en México en el segundo trimestre del 2001 la economía se estanca hacia el cuarto trimestre, para después obtener un crecimiento que llegó a la cima del ciclo en junio del 2002 y poco después cae a la par con Estados Unidos mostrando así la relación que conlleva la globalización.

La economía mexicana necesitaba una estrategia interna más que una externa para fortalecer el mercado interno, tema que siempre ocurre ante una crisis económica, de igual forma México no hubiera dejado de fijarse en sus intereses y enfocarse en la forma de protección nacional estadounidense que tenía a todo el mundo paralizado por miedo, añadiendo los gastos excesivos para la guerra, las corruptas burocracias del país y la enajenación norteamericana con políticas realizadas a sus intereses.

Lo importante es que México no tuvo una pérdida en las remesas, pues los registros para el 2001 fueron crecientes, a pesar que se dañó el empleo en la economía estadounidense en el trance de la crisis de la informática y la tecnología.

Pues efectivamente los sectores económicos en Estados Unidos no tuvieron un impacto fuerte derivado a esta burbuja, así que los trabajadores mexicanos que les destinaban su fuerza laboral no perdieron sus empleos de forma radical, pues los niveles de captación en cuanto a remesas que registró el Banco de México durante la década de los noventas y principios del 2000 y 2001 continuaban al alza.

### 3.2 LAS RAÍCES DE LA MIGRACIÓN MEXICANA A ESTADOS UNIDOS

La migración mexicana comenzó a partir de que Estados Unidos diera a conocer la necesidad de conseguir trabajadores para impulsar su economía en diferentes sectores económicos, por la inserción de la revolución industrial que hizo que la misma producción necesitara incrementar su fuerza laboral para poder impulsar su productividad y generar un crecimiento económico en un mundo lleno de transformaciones y dependencias económicas.

Todo esto generó oportunidades para México que no encontraban trabajo, pues el país no creció al mismo tiempo y con la misma fuerza que Estados Unidos, este movimiento comenzó a partir del siglo XIX.

Una de las causas que dieron origen a la migración mexicana fue la existencia de algunos grupos mexicanos residentes en la frontera norte que pasaron a formar parte de los Estados Unidos a raíz de la firma del acuerdo de Guadalupe Hidalgo que cedía la mitad del territorio mexicano a Estados Unidos.

Primero el re poblamiento de una región por colonos de aquel país que derivó una rebelión y la separación de Texas en 1836, con la posterior anexión a Estados Unidos en 1845 enseguida, se desata una guerra injusta entre México y Estados Unidos en el periodo 1846-1848, con la finalidad de ampliar su territorio, que culminó finalmente con la pérdida de



Arizona, Nuevo México, y California<sup>91</sup>, que pasaron a formar parte del territorio sur de la Unión Americana, según las nuevas fronteras reconocidas mediante aquel tratado de Guadalupe-Hidalgo firmado el 02 de febrero de 1848.

A partir de ahí, Estados Unidos tuvo la necesidad de adquirir esta fuerza de trabajo, por lo que la migración tuvo otro impulso importante por el déficit de mano de obra en el mercado laboral norteamericano producto de la participación de este país en la segunda guerra mundial en el siglo XX como ya se mencionó en los antecedentes, en 1942 Estados Unidos aprobó el “Programa Bracero”, para que el mexicano trabajara para impulsar el campo y otras actividades.

Este programa dio por terminado en 1964, pero a partir de aquí Estados Unidos empezó a necesitar esta fuerza de trabajo, para seguir impulsando su economía, por lo tanto la migración tiene un proceso dinámico y, por lo tanto, la importancia otorgada a cada uno de estos factores ha variado a través del tiempo.

En buena medida, la migración ha radicado también en los factores de demanda por parte del mercado laboral de Estados Unidos que hasta la fecha continúa generando empleos para los millones de migrantes que arriban a ese país, haciendo enriquecer la captación de remesas a México.

Por otra parte hoy se dice que las migraciones internacionales son originadas por múltiples factores, tales como el intenso ritmo de crecimiento demográfico en edad de laborar y la insuficiente dinámica de la economía para darle un trabajo digno y bien remunerado a los trabajadores mexicanos, la persistente demanda de mano de obra mexicana en los sectores agrícola, industrial y de servicios en Estados Unidos, el enorme diferencial salarial entre ambas economías, la creciente interdependencia económica y patrones tradicionales y culturales.

Sin embargo, los factores de la oferta en la actualidad juegan un papel fundamental debido sobre todo a las crisis recurrentes y la profunda reestructuración que ha experimentado la economía mexicana a partir de la década de los ochenta y las demás inestabilidades económicas que perjudican a México, debido a fuerte dependencia que hay en Estados Unidos.

Estos hechos han reflejado que si hay inestabilidad económica en Estados Unidos a México le perjudica de igual manera, un ejemplo muy claro es cuando hay desempleo en Estados Unidos, pues los sectores que mayor demandan el trabajo de un mexicano, tienden a incrementar el desempleo, por la debilidad económica que presentan.

Y esto ocasiona un menor envío de remesas a México, ocasionando también una inestabilidad económica al país por todas las actividades que se crean con estos ingresos que entran al país, y de aquí la cita de Zamora, diciendo que “estos factores han influido

---

<sup>91</sup>Que se sumaron a la pérdida previa de Texas, y que significó la mitad del territorio mexicano de aquella época.

negativamente sobre el empleo y los salarios de los trabajadores mexicanos, intensificando aún más las presiones migratorias.”<sup>92</sup>

Actualmente el entorno económico global tiende a ser más dinámico y a la vez más inestable, pues la orientación exportadora del modelo de desarrollo está generando estados, regiones, sectores de actividad y grupos sociales que guardan diferentes relaciones con el fenómeno migratorio tanto interno como internacional.

Un ejemplo de ello es la eliminación de las barreras al comercio que ha conducido a los sectores agrícola e industrial a una aguda competencia para la cual, en alguna medida, no están preparados, lo que ha ocasionado la desaparición de muchas empresas acarreado una fuerte problemática de desempleo, lo cual tiene que ver con el rompimiento de cadenas productivas.

La globalización ha conducido a un crecimiento acelerado del comercio internacional. La “teoría neoclásica postula que los países deben vender al exterior bienes en cuya producción cuentan con ventajas comparativas y no exportar fuerza de trabajo.”<sup>93</sup>

Es decir, al liberar el comercio de bienes e incrementar los flujos de capital y de inversión hacia países con elevado flujo migratorio se esperaba generar más empleos y con ello reducir los incentivos para emigrar; pero esto no se ha conseguido, pues los países desarrollados seguirán con numerosos requerimientos de mano de obra para labores que los trabajadores inmigrantes están dispuestos a aceptar.

Esta situación se agudiza porque al no generar empleos, aumentar los salarios y mejorar las condiciones de trabajo, los países expulsores de mano de obra no poseen la capacidad de frenar la migración. Ante esto tanto se propone un tratado de forma que funcione como un freno a este flujo de personas.

Y como cita Zárate...”pesar de que los modelos del comportamiento de los flujos de intercambio comercial y la movilidad de factores tienen implicaciones poco claras, se pensó que los acuerdos comerciales reducirían el movimiento migratorio”...<sup>94</sup>

Así pues, siguiendo esta ruta, se firmó el Tratado de Libre Comercio para América del Norte (TLCAN). No obstante que en el TLCAN hay disposiciones que permiten el ingreso temporal para cierto tipo de actividades, no hubo discusión alguna sobre los flujos anuales de mexicanos legales e indocumentados hacia Estados Unidos y a diez años de vigencia del TLCAN.

---

<sup>92</sup>Cruz Zamora, Alma Rosa. "Migraciones las fronteras errantes de la globalización". *Comercio Exterior*, Vol. 51, No. 11, 2001, pp. 1015.

<sup>93</sup>Tuirán, Rodolfo, Fuentes, Carlos y Ávila, José Luis. "Índice de Intensidad Migratoria. México-Estados Unidos". *CONAPO*. No. 1, 2000, pp. 58.

<sup>94</sup>Zárate Hoyos, Germán A. y Deborah, Spencer. "El movimiento migratorio de México a Estados Unidos en la era del TLCAN". *Comercio Exterior*. México. No.12, Vol.53, 2003.

La entrada en vigor del TLCAN representó para varios sectores de la economía una oportunidad de dinamizarse en el sector exportador, para muchos otros, sin la capacidad suficiente para competir con el exterior, el TLCAN representó un enorme reto. El nuevo escenario provocó que muchas actividades económicas se extinguieran y al hacerlo, incrementaron la presión sobre el mercado laboral mexicano. A partir de 1995, año de la última crisis aguda para México, se incrementó aún más el flujo migratorio ilegal.

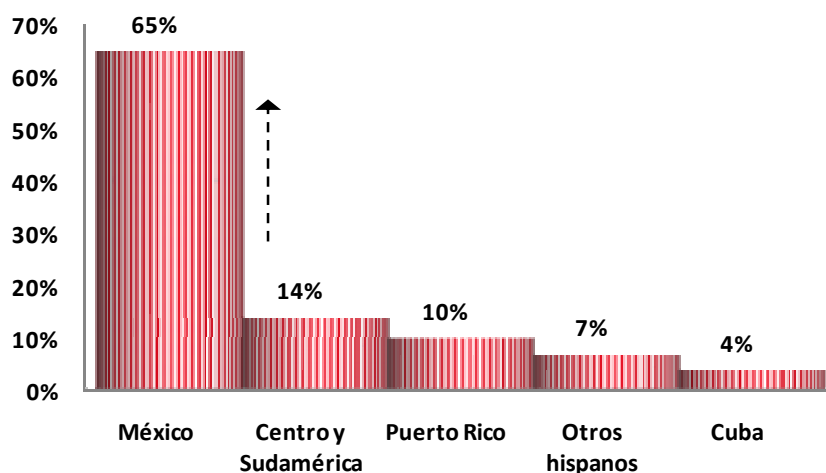
Aunque existen varias razones que pueden explicar los numerosos flujos de migrantes, la más fuerte es la que se refiere a la existencia de un diferencial importante en el ingreso per cápita<sup>95</sup> del país expulsor y receptor. El ingreso per cápita de Estados Unidos se encuentra entre los más elevados a nivel mundial.

Como se ha podido observar a lo largo del trabajo, no sería posible entender la particularidad del fenómeno migratorio entre México y Estados Unidos sin examinar las características de la evolución histórica de la manera en que tal interacción se ha presentado, ya que tanto la vecindad entre los dos países, como las diferencias en cuanto al grado de desarrollo, han sido elementos cruciales para amalgamar una estrecha relación laboral al paso de los años.

Esta relación laboral es muy importante tanto para Estados Unidos como para México, pues el país norte necesita de esta fuerza de trabajo para impulsar toda su producción, mientras que un mexicano necesita el trabajo que no encuentra en México.

Y con sus ingresos aportar el bienestar económico de sus familias y sus comunidades, esta importancia se ve reflejada tanto en los niveles captados por remesas como la proporción de la población mexicana ante en total de la población hispana en Estados Unidos, en la siguiente gráfica 31 se muestra esta distribución.

*Gráfica 31*  
*Población Hispana en Estados Unidos en 2010.*



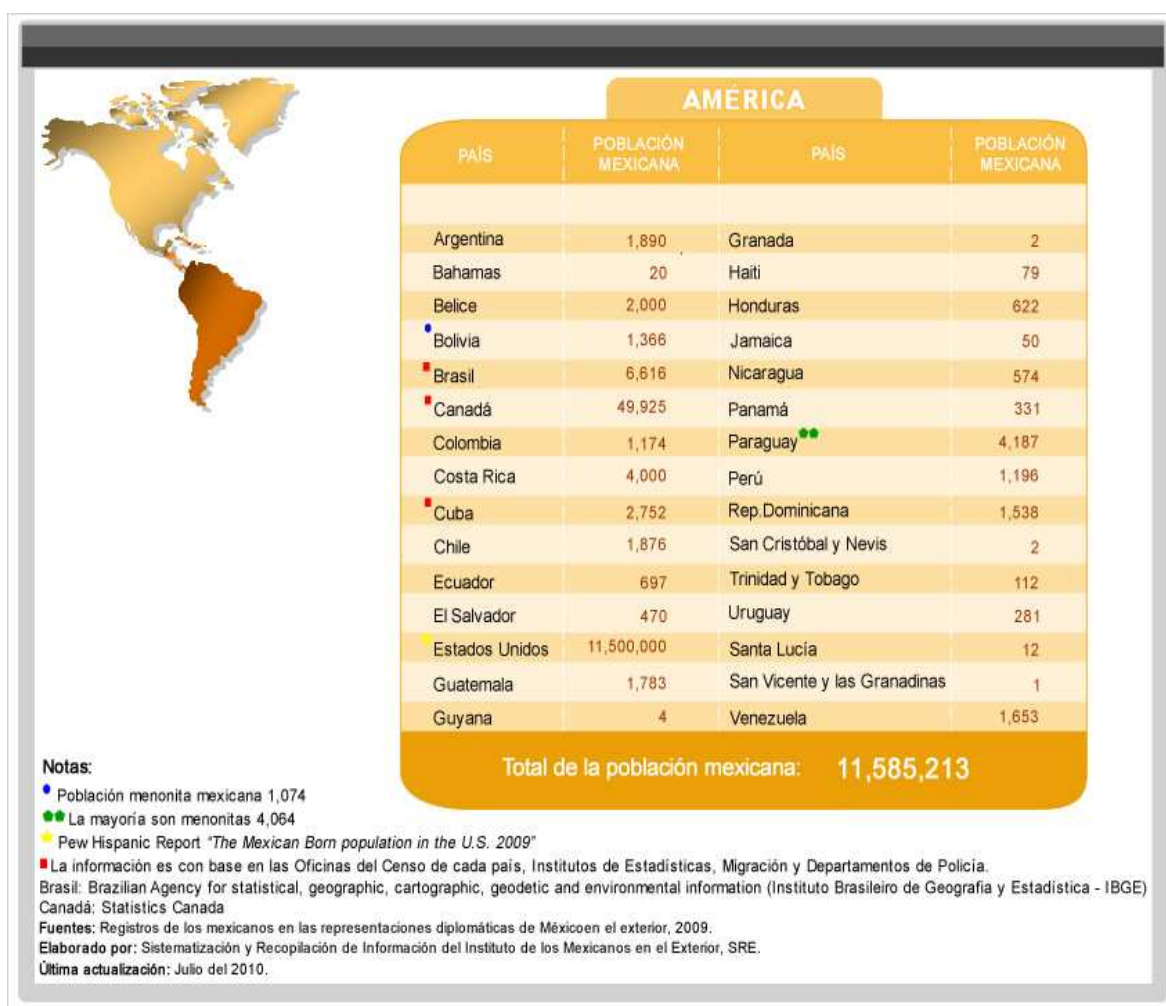
Fuente: Elaboración propia con información de <http://www.bbc.com>

<sup>95</sup>Resultado de dividir el ingreso de un país por el número de habitantes.

El 65% de la población hispana residente actualmente en Estados Unidos son mexicanos, el panorama del tema se empieza a tener una visión más amplia, viendo porque México tenía como segundo lugar más importante en la recepción de divisas en remesas.

Enfocando el total de la población mexicana que se encuentra en otro país del continente americano, se encuentra que en Estados Unidos se encuentra el 90% de la población que decidió dejar el país, como se muestra a continuación en el siguiente mapa 2.

*Mapa 2  
Mexicanos residentes en América 2009.*



Fuente: Información del IME (Instituto de los Mexicanos en el Exterior).

Como se observa la población total de mexicanos residentes en otro país del continente Americano son 11, 585,213 lo que quiere decir que efectivamente más del 90% de mexicanos se encuentra en Estados Unidos con un total de 11, 500,000. Según información del IME la edad promedio de esa población es de 25 años.

Y con información del 2009 el total de la población por género se distribuye de la siguiente manera, el 41% son mujeres y el 59% son hombres. Complementando la información de manera descendente estos son los estados con mayor presencia en Estados Unidos; Michoacán de Ocampo, Jalisco, Guerrero, Guanajuato, Puebla, Oaxaca, Distrito Federal, Estado de México, Veracruz y San Luis Potosí.

Esta es la importancia del migrante mexicano en Estados Unidos, su trabajo es muy importante para este país y para México, pues la relación estrecha que juegan estas economías es muy grande principalmente en los aspectos sociales y económicos.

La importancia es tan importante que se refleja en México, cada que Estados Unidos se encuentra en una inestabilidad económica, como se verá en los siguientes capítulos, como la crisis del 2009 afecto a casi todos los sectores económicos del país.

Uno de ellos son las remesas, pues en Estados Unidos la tasa de desempleo incremento a niveles muy grandes, ocasionando el despido de muchos mexicanos que se dedicaban a trabajar en los sectores más afectados como la manufactura, la construcción y el comercio.

Esto ocasiono que los efectos en México fueran registrados los niveles más bajos en captación de remesas, y aún no tienen una recuperación, por la misma inestabilidad que se presentó en Estados Unidos, derivado de la crisis del 2009, como se verá en seguida.

Por ello hay que considerar que muchos de los connacionales mexicanos sufren en ésta época de crisis, no sólo en Estados Unidos, si no también en el territorio mexicano, pues sus familias se ven afectadas, considerando el fuerte cambio drástico en la economía mexicana por la crisis proveniente en Estados Unidos.

Para tal análisis hay que comprender la coyuntura que emergió el cambio drástico en las variables macroeconómicas de México y sobre todo observar como estos cambios y disminuciones en los índices de crecimiento hacen que se desplomen los niveles de remesas teniendo en cuenta lo que ocurre en Estados Unidos y su desempleo.

### 3.3 IMPORTANCIA DE LAS REMESAS EN MÉXICO.

Los países que no pueden generar oportunidades de empleo y bienestar a la población tiene dos beneficios al expulsar migrantes a otros países, una de estas aportaciones es que se reducen las presiones en su mercado laboral en este caso para México, porque a través de la demanda de trabajo de otro país principalmente Estados Unidos, se absorbe parte del exceso de oferta laboral del país expulsor de mano de obra y el otro beneficio es directo y cuantificable de esta práctica lo constituyen las remesas, que se definen como las transferencias de ingresos, monetarios y no monetarios.

Para México una fuente de ingresos muy importante son las remesas que capta el país a través de los mexicanos que trabajan en el extranjero, tan crucial es para el país que se convirtió en la segunda fuente de divisas más importante en la década de los noventa y

principios del siglo XXI, pues generan una fuerte participación en ingresos para familias mexicanas y la generación de proyectos productivos como de infraestructura para el país.

Para observar detalladamente el porcentaje que tienen las remesas con el resto de las principales remesas en el cuadro 4.

*Cuadro 4*  
*Diversos ingresos por divisas 1990-2009*  
*(Millones de dólares corrientes)*

Año	Remesas familiares	Exportaciones		Saldo de la balanza comercial de maquiladoras	Turismo
		Petroleras	Agropecuarias		
1990	2 494	10 104	2 162	3 552	3 934
1991	2 660	8 166	2 373	4 051	4 339
1992	3 070	8 307	2 112	4 743	4 471
1993	3 333	7 685	2 790	5 410	4 564
1994	3 475	7 619	3 037	5 803	4 855
1995	3 673	8 638	4 573	4 925	4 688
1996	4 224	11 817	4 122	6 416	5 110
1997	4 865	11455	4 436	8 834	5 531
1998	5 627	7 296	4 320	10 526	5 633
1999	5 910	9 959	4 438	13 340	5 506
2000	6 573	16 124	4 752	17 759	6 435
2001	8 895	13 191	4 435	19 282	6 538
2002	9 815	14 823	4 196	18 802	6 725
2003	15 041	18 597	5 023	18 410	7 252
2004	18 331	23 663	5 666	19 207	8 382
2005	21 689	31 889	5 981	21 627	9 146
2006	25 567	39 017	6 836	24 321	9 559
2007	26 069	43 014	7 415	ND	10 340
2008	25 137	↓ 50 635	7 895	ND	10 817
2009	21 181	↓ 30 883	7 798	ND	9 221

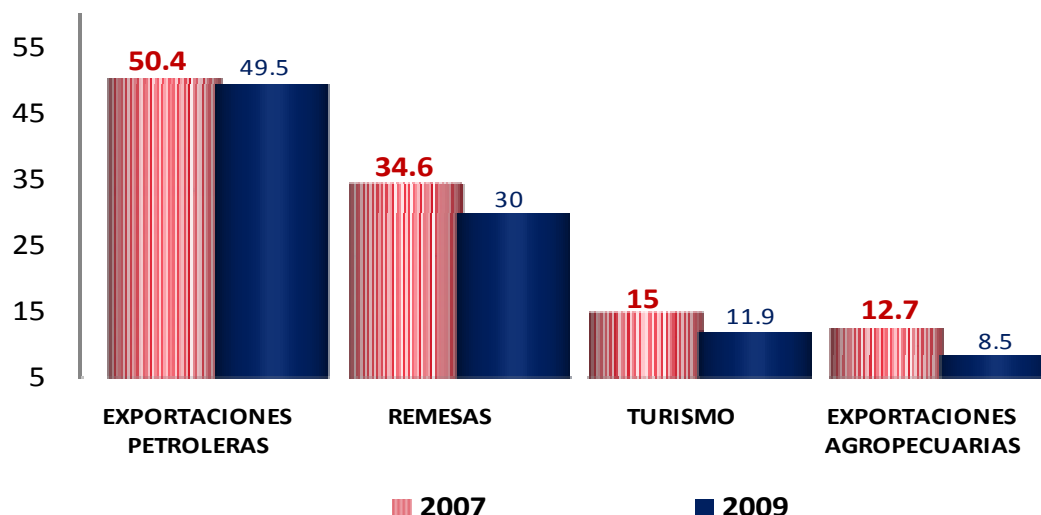
Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Las principales divisas que capta México son en primer lugar las exportaciones por petróleo, en segundo lugar se encuentran las remesas, en tercer lugar esta el turismo y por último se encuentran las exportaciones agropecuarias.

Las remesas empezaron a cobrar importancia en los años noventa, colocándose en la segunda divisa más importante de México, hasta llegar a su nivel óptimo en el 2007 con 26,069 millones de dólares corrientes.

Sin embargo, en el 2008 la captación comenzó a disminuir 931 millones de dólares respecto al 2007, las circunstancias fueron por la desaceleración de la economía estadounidense y la disminución de empleo para el 2009 con una disminución aun más grande de 4,887 millones de dólares respecto a la cifra del 2007. En la siguiente gráfica 32 se observa mejor esta comparación.

Gráfica 32  
Porcentaje de ingresos por divisas 2007 y 2009



Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Todas las divisas que son importantes en la captación para México tuvieron una disminución considerable durante la crisis del 2009, principalmente las remesas pues si se compara con los registros en el 2007, tuvieron un desplome que llegaron a cifras captadas en el 2005.

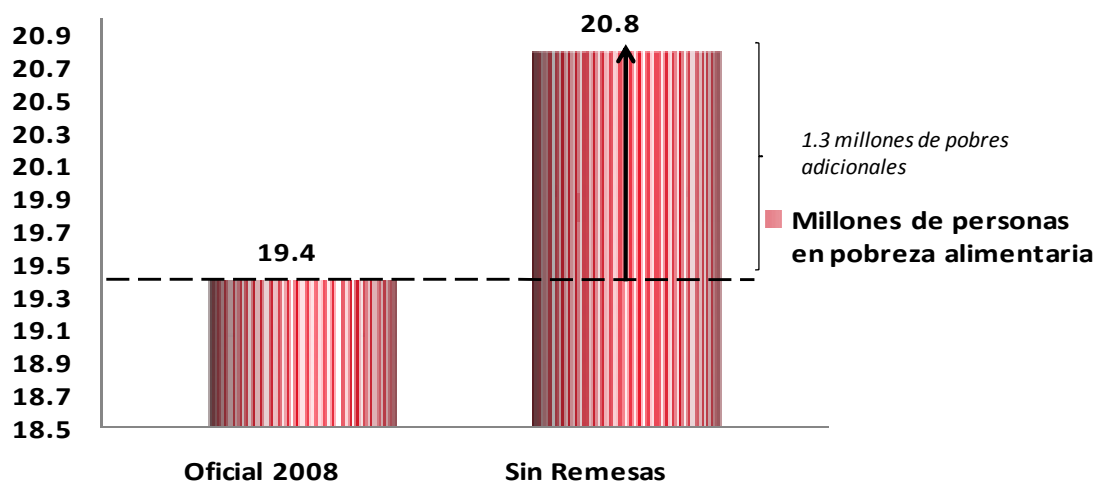
Mientras que las exportaciones petroleras tuvieron un descenso de 0.9%, las remesas disminuyeron 4.6%, efecto que impactó a la economía mexicana y por lo tanto al connacional mexicano que perdió su empleo en Estados Unidos y por último el turismo tuvo un descenso de 3.9% provocado por otros factores también como inseguridad, problema con el virus de la influenza, entre otros. Y por ultimo las exportaciones agropecuarias con una disminución del 4.2%.

Tocando el punto de la importancia de las remesas en el país es preciso aterrizar la hipótesis del tema del trabajo con la afirmación de que la variación en los niveles de remesas causa efectos en la satisfacción de necesidades primordiales como alimento, capacidades y patrimonio en México. Es decir; cuando las remesas dejan de ser enviadas al país la satisfacción de necesidades disminuyen en los miles de hogares que dependían de estos ingresos.

Y cuando las remesas incrementan en México la satisfacción de necesidades incrementan pues la dependencia de estos ingresos con Estados Unidos son muy grandes por eso es que son considerados como las segundas divisas de mayor importancia en el país. A pesar que durante el 2008 comenzaron a disminuir aún se consideran importantes, es por ello que los efectos se ven arrojados en los movimientos que tienen los efectos de los niveles de la pobreza.

A continuación se observa en la siguiente gráfica cual es la importancia de los niveles registrados de pobreza alimentaria con y sin recepción de remesas durante el 2008.

*Gráfica 33*  
*Efecto de remesas en la pobreza alimentaria 2008.*



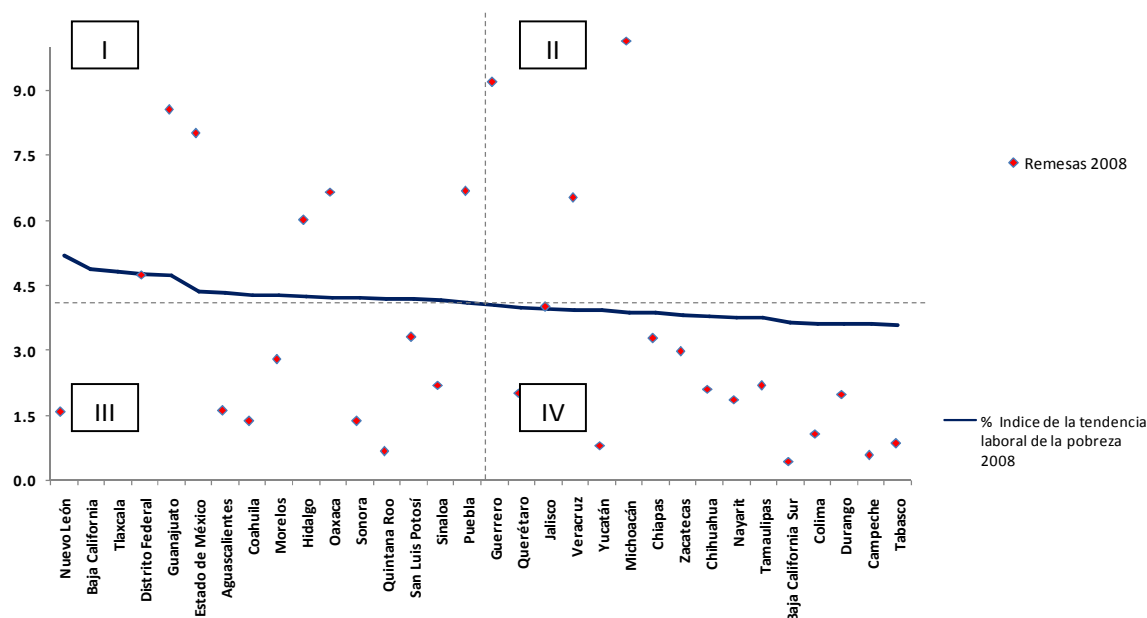
Fuente: Elaboración propia con información de CONEVAL.

Sin la existencia de remesas la pobreza alimentaria aumentaría en 1.3 millones de personas como se observa en la gráfica. Por lo tanto se demuestra que la pobreza incrementa cuando las remesas disminuyen, esto ocasionó que durante el 2008 y 2009 la satisfacción de necesidades básicas disminuyeran.

La variación entre el índice de la tendencia de la pobreza y las remesas se observan en las siguientes gráficas, señalando la importancia por cada entidad federativa en el periodo 2008, 2009 y 2010.



Gráfica 34  
 Índice de la tendencia laboral de la pobreza<sup>96</sup> y Distribución porcentual de remesas por entidad federativa 2008.



Fuente: Elaboración propia con información de CONEVAL y BANXICO.

Básicamente lo que significa este cuadro es la relación que hay entre las remesas y el ITLP de alimentos por estado en México; es decir, el caso del estado de Michoacán tiene el punto óptimo al recibir mayores remesas registradas durante el 2008, por lo tanto el ITLP es menor al promedio registrado colocándose por debajo del cuadrante cuatro.

Durante el 2008 los estados con mayor índice de tendencia laboral de la pobreza; es decir aquellas personas que no pueden adquirir alimentos de una canasta básica con su ingreso son; Nuevo León, Baja California, Tlaxcala, Distrito Federal y Guanajuato principalmente.

A pesar de que Guanajuato fue un estado con mayor índice de tendencia laboral a la pobreza en alimentos fue uno de los que más remesas recibió durante el 2008, como también Michoacán, Veracruz, Guerrero, Puebla, Oaxaca, Hidalgo y Estado de México.

La gráfica del primer cuadrante significa que el índice de pobreza de alimentos está por encima del promedio del índice durante el 2008 en México, pero también se encuentran los estados que mayores remesas han recibido, por lo tanto son los estados que tienen mayor captación de remesas y mayor índice de tendencia laboral a la pobreza durante el 2008.

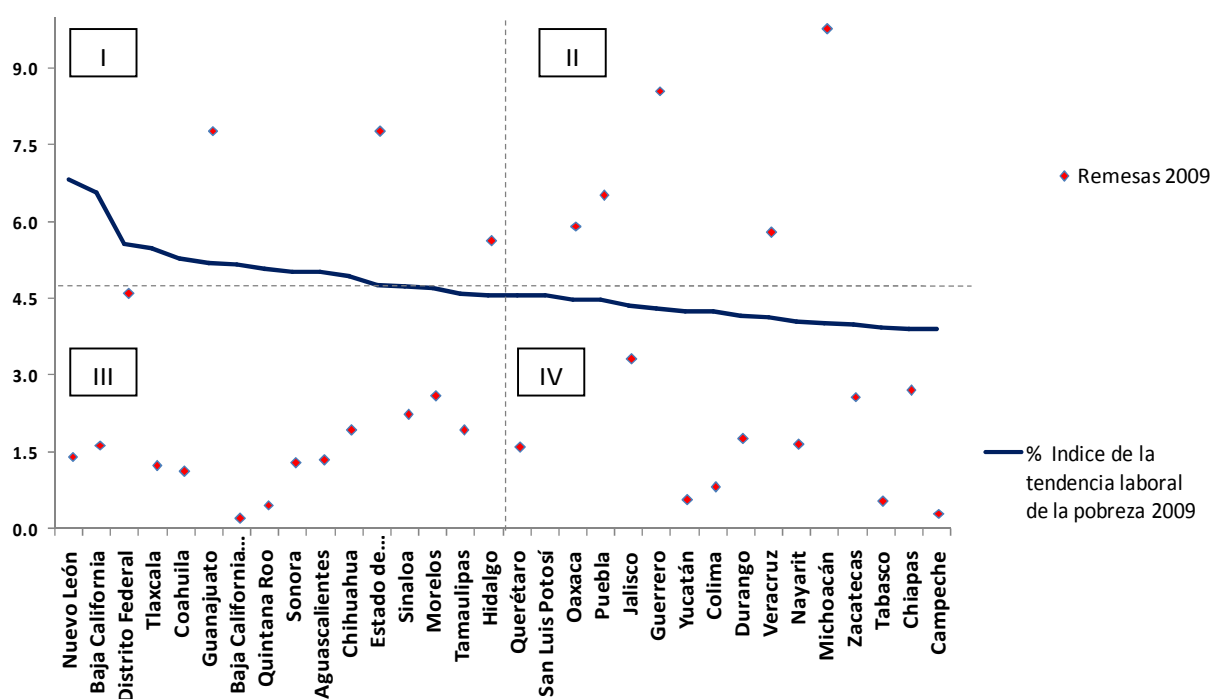
<sup>96</sup> **Índice de la tendencia laboral de la pobreza (ITLP)** muestra la tendencia de la proporción de personas que no puede adquirir la canasta alimentaria con el ingreso de su trabajo.

Por otra parte esta el segundo cuadrante, que significa que el ITLP es menor al promedio del total registrado en el país y que las remesas realizaron un buen papel al ayudar evitar un crecimiento en la pobreza de los distintos estados principalmente el estado de Michoacán en el 2008.

En el cuadrante tres se observa que el ITLP está por encima de la media y que muchos estados ocuparon el lugar de las remesas, esto también significa que captaron menores ingresos a la media total de remesas captadas en México, en otras palabras es el peor estado que ni siquiera cuenta con las remesas suficientes para poder disminuir la pobreza tal es el caso del estado de Nuevo León.

Y por último el cuarto cuadrante significa que el ITLP es de los registros más bajos durante el 2008; sin embargo, los puntos que están dentro de el significa que los estados recibieron menores ingresos que el promedio nacional, tal es el caso del estado de Tabasco.

Gráfica 35  
Índice de la tendencia laboral de la pobreza<sup>97</sup> y Distribución porcentual de remesas por entidad federativa 2009.



Fuente: Elaboración propia con información de CONEVAL y BANXICO.

<sup>97</sup> Índice de la tendencia laboral de la pobreza (ITLP) muestra la tendencia de la proporción de personas que no puede adquirir la canasta alimentaria con el ingreso de su trabajo.

En el 2009 los estados con mayor índice de tendencia laboral de la pobreza (ITLP) son; Nuevo León, Baja California, Distrito Federal, Tlaxcala, Coahuila y Guanajuato principalmente.

Guanajuato aún es un estado con mayor índice de tendencia laboral a la pobreza, aunque también fue uno de los que más remesas recibió durante el 2009, como también Estado de México, Hidalgo, Oaxaca, Puebla, Guerrero, Veracruz y el más alto fue Michoacán.

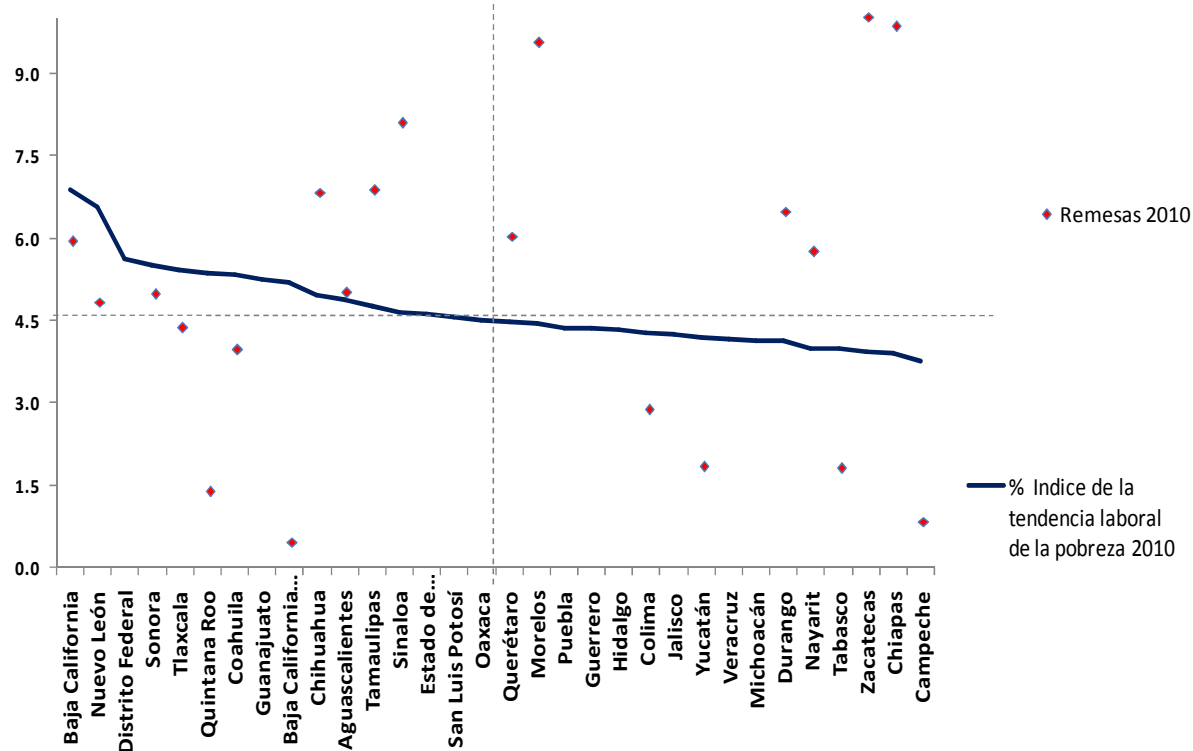
La gráfica del primer cuadrante significa que el índice de pobreza está por encima del promedio del índice durante el 2009 en México, pero también se encuentran los estados que mayores remesas han recibido, por lo tanto son los estados que tienen mayor captación de remesas y mayor índice de tendencia laboral a la pobreza durante el 2009, tales estados son: Oaxaca, Puebla, Guerrero, Veracruz y Michoacán.

Por otra parte esta el segundo cuadrante, que significa que el ITLP es menor al promedio del total registrado en el país y que las remesas realizaron un buen papel al ayudar evitar un crecimiento en la pobreza de los distintos estados principalmente el estado de Michoacán en el 2008.

En el cuadrante tres se observa que el ITLP está por encima de la media y que muchos estados ocuparon el lugar de las remesas, esto también significa que captaron menores ingresos a la media total de remesas captadas en México, en otras palabras es el peor estado que ni siquiera cuenta con las remesas suficientes para poder disminuir la pobreza tal es el caso del estado de Nuevo León y Baja California Sur.

Y por último el cuarto cuadrante significa que el ITLP es de los registros más bajos durante el 2009; sin embargo, los puntos que están dentro de el significa que los estados recibieron menores ingresos que el promedio nacional, tal es el caso del estado de Campeche.

Gráfica 36  
 Índice de la tendencia laboral de la pobreza<sup>98</sup> y Distribución porcentual de remesas por entidad federativa 2010.



Fuente: Elaboración propia con información de CONEVAL y BANXICO.

Ahora los resultados para el 2010 con los estados con mayor índice de tendencia laboral de la pobreza (ITLP) son; Baja California, Nuevo León, Distrito Federal, Sonora, Tlaxcala, Quintana Roo y Coahuila.

Sinaloa tiene un índice de tendencia laboral a la pobreza grande, pero también fue uno de los que más remesas recibieron durante el 2010, como también Chihuahua, Aguascalientes, Tamaulipas, Querétaro, Durango y Nayarit.

La gráfica del primer cuadrante significa que el índice de pobreza está por encima del promedio del índice durante el 2010 en México, pero también se encuentran los estados que mayores remesas han recibido, por lo tanto son los estados que tienen mayor captación de remesas y mayor índice de tendencia laboral a la pobreza durante el 2010, tales estados son: Chihuahua, Aguascalientes, Tamaulipas y Sinaloa.

<sup>98</sup> Índice de la tendencia laboral de la pobreza (ITLP) muestra la tendencia de la proporción de personas que no puede adquirir la canasta alimentaria con el ingreso de su trabajo.

Por otra parte esta el segundo cuadrante, que significa que el ITLP es menor al promedio del total registrado en el país y que las remesas realizaron un buen papel al ayudar evitar un crecimiento en la pobreza de los distintos estados principalmente el estado de Zacatecas en el 2010.

En el cuadrante tres se observa que el ITLP está por encima de la media y que muchos estados ocuparon el lugar de las remesas, esto también significa que captaron menores ingresos a la media total de remesas captadas en México, en otras palabras es el peor estado que ni siquiera cuenta con las remesas suficientes para poder disminuir la pobreza tal es el caso del estado de Baja California y Baja California Sur.

Y por último el cuarto cuadrante significa que el ITLP es de los registros más bajos durante el 2009; sin embargo, los puntos que están dentro de el significa que los estados recibieron menores ingresos que el promedio nacional, tal es el caso del estado de Campeche.

El resultado de las gráficas anteriores afirman la hipótesis del trabajo de investigación al centrar que un incremento en los registros de remesas, colocan a los diferentes estados a obtener como resultado un incremento en la satisfacción de sus necesidades básicas; así como también, una disminución en las remesas captadas originan una menor realización de poder llevar a cabo sus necesidades básicas como el de comprar una canasta básica de alimentos.

Los hogares dejan de consumir porque no tienen dinero y dejan de invertir en sus negocios o para los que iban a comenzar alguno, por ende baja la producción, bajan las ventas minoristas y mayoristas del país y claramente todo esto provoca muy altos niveles de desempleo que es la principal variable macroeconómica de un país en problemas de productividad.

He aquí la importancia de las remesas en México sobre todo las colectivas dan la oportunidad de desarrollar nuevos esquemas de producción en las localidades receptoras, también es cierto que existen ciertas dudas entre los migrantes en apoyar los programas de desarrollo regional antes de que estos realmente incidan en el beneficio de sus familias en las regiones de expulsión.

Por tal motivo, para que los emigrantes acepten invertir en proyectos comunitarios y/o productivos en sus regiones de origen, primero buscan integrar organizaciones asociativas que les den representatividad en su región expulsora, antes de comprometer su participación en los programas; por lo tanto, si los gobiernos locales se interesan en participar en sus inversiones, es necesario apoyarse en las organización de los migrantes en el extranjero, así como el apoyar organizaciones de contrapartes en las regiones expulsoras, éstas últimas son las que se encargarán de la vigilancia y operación de los programas o proyectos a nivel local.

Principalmente estos recursos son utilizables en una mayor proporción para cubrir necesidades básicas de la población receptora y muy pocos son utilizables para emprender algún tipo de negocio, situación derivada de la falta de una visión empresarial del migrante. Asimismo, al profundizar sobre el tema de la importancia de abordar el tema de los

patrones de utilización del dinero que envían los migrantes, es importante señalar las políticas públicas y recursos de apoyo que brinda el gobierno en ayuda de su uso productivo.

En tal sentido, es trascendental que se tenga que investigar, proponer y discutir la importancia que revisten las remesas para el desarrollo local de las comunidades expulsoras de emigrantes, atendiendo la complejidad del destino que le dan las familias receptoras; es decir, evaluando si realmente son fuente de ahorro para las familias o simplemente son un componente de ingreso familiar.

Por lo tanto las remesas mejoran las condiciones de vida de las familias de los emigrantes, también dichas remesas se correlacionan con el Índice de marginalidad de manera negativa; es decir, a mayores remesas menor es el índice de marginalidad de las regiones. Y de manera positiva con el Índice de Desarrollo Humano; es decir, a mayores remesas mayor es el índice de desarrollo humano en las regiones de los diferentes estados del país.

Debido a lo anterior hay factores asociados con la migración, el envío de remesas y su efecto sobre la calidad de vida de la población receptora; es decir, a mayor marginación de una región emergente se presenta una mayor migración de su población.

También en las regiones emergentes hay un mayor compromiso de su población migrante con su comunidad y núcleo familiar que en las regiones tradicionales. A su vez las remesas familiares inciden en el mejoramiento del índice de desarrollo humano de las familias receptoras y por ultimo las remesas familiares inciden más rápidamente en el mejoramiento del índice de desarrollo humano de una región que en el índice de marginación.

Y como cita Lozano F. y Olivera F:

“...emanan aun dudas que surgen sobre el fenómeno de los efectos de las remesas familiares en el ámbito local bajo las características particulares de desarrollo de un país tan heterogéneo como México. En los estudios de las remesas hay trabajos que tienden a la identificación agregada de sus efectos en términos macroeconómicos, comparando los montos de remesas a nivel nacional contra indicadores como el producto interno bruto, la inversión extranjera directa, o bien los ingresos por petróleo.

A nivel de las entidades federativas de México, se tienen datos del importante aumento de las remesas a partir de 1995. Sin embargo, existen aún vacíos de información que permitan tener un conocimiento claro de sus efectos a niveles locales en la esfera de sus regiones, información que permita identificar su uso, destino y efectos que generan en la economía familiar y en las localidades y comunidades...”<sup>99</sup>

Por lo tanto en la economía mexicana las remesas juegan un rol central a nivel macroeconómico, pus como se observará en el año 2007, se superaron por más de tres

---

<sup>99</sup>Lozano Ascencio, Fernando. “Experiencias Internacionales en el envío y uso de remesas”. Red Internacional de Migración y Desarrollo, <http://meme.phpwebhosting.com/~migracion/modules/documentos/7.pdf>.

veces el déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos. Con base en la información proporcionada por el Banco de México, durante el periodo de 1990-2007, han ingresado a México 161 mil 524.01 mdd por concepto de remesas. Específicamente, en el año 2006 ingresaron 25 mil 567 mdd; en el año 2007 fue de 26 mil 069 mdd; es decir, 502 mdd más que en el año 2006 en términos corrientes.

Mientras que en términos reales, la captación de remesas en el país ha disminuido pues para el periodo 2005-2006, la entrada de remesas se incrementó en más del 15%; para el periodo 2006-2007, únicamente aumentaron 1%. Mientras que el periodo del 2008-2009 las remesas mostraron cifras negativas.

La reducción de la captación de remesas en México es atribuible a varios factores, entre los que se destaca principalmente la desaceleración de la actividad económica en Estados Unidos y especialmente en la industria de la construcción, misma que representa una importante fuente de ocupación para un número elevado de trabajadores de origen mexicana.

Otra causa son los mayores problemas que han enfrentado los trabajadores mexicanos para emigrar a Estados Unidos ante una mayor vigilancia fronteriza en ese país, otra son las crecientes dificultades para que los migrantes indocumentados encuentren ocupación, ante controles oficiales más estrictos en los lugares de trabajo y la desaparición gradual en la estadística de remesas del efecto al alza.

En el siguiente apartado se detalla mejor el comportamiento de las remesas, un poco más estructurado respecto a los efectos que ocasionaron los disturbios de la crisis económica del 2009 en el interior de la República Mexicana.

### 3.4 REMESAS EN EL PERIODO 2006-2008 Y EN LA CRISIS DEL 2009.

Sin lugar a duda las remesas son una fuente de financiamiento indispensable para el país, ya que son la segunda fuente de divisas que genera mayores ingresos después de las registradas por el petróleo. Esto quiere decir, que si los flujos de remesas tienen niveles de crecimiento positivo, muchos connacionales mexicanos en Estados Unidos se encuentran con trabajo, siendo productivos en el país residente y por lo tanto generan ingresos para subastecer su bienestar social y económico.

Viéndose reflejado en el registro de captación de remesas en México, pues sus familias ocupan este dinero de forma que satisfacen sus necesidades económicas, mientras que el gobierno utiliza su parte para ocuparlas en inversión para proyectos de infraestructura, etc.

Sin embargo, para finales del 2006 las remesas comienzan a tener un desajuste provocado por la crisis del 2009, afectando a distintos sectores económicos en Estados Unidos, principalmente el desempleo, este impacto genero que muchos connacionales no pudieran conservar su empleo, provocando una disminución en sus ingresos y por ende un menor envío de remesas a México.

Para analizar esta evolución de las remesas es importante observar el siguiente cuadro:

*Cuadro 5*  
*Porcentaje de remesas respecto al PIB en México y Remesas captadas por hogar.*

Año	Número de hogares			Monto total de remesas (miles de dólares anuales) <sup>1</sup>	Remesas captadas anualmente por hogar	Año	PIB (miles de dls)	% de remesas respecto al PIB Por cada 100 dls se reciben:
	Total de hogares	Total de hogares con remesas						
		Absolutos	Relativos					
2005	25,710,321	1,185,447	4.61	21,688,300	18,295.47	2007	990,849,132	2.629
2006	26,541,327	1,038,113	3.91	25,566,900	24,628.25	2008	1,015,961,319	2.474
2007	26,636,960	1,022,544	3.84	26,049,700	25,475.39	2009	1,051,480,616	2.020
2008	26,732,594	1,063,408	3.98	25,138,600	23,639.65	2010	1,151,440,997	1.847
2009	27,445,984	1,291,892	4.71	21,244,800	16,444.72			
2010	28,159,373	1,323,826	4.70	21,271,200	16,067.97			

Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO y CONAPO.

En el cuadro se observa la disminución de la recepción de dólares por remesas, debido a la crisis de las “subprime” y todos sus efectos que ella trajo. Para el 2007 por cada 100 dólares que de ingresos que hay en México 2.6 son por concepto de remesas, a partir de ahí comenzó a disminuir la recepción de estos ingresos, debido a los altos despidos en Estados Unidos. Mientras tanto para el 2009 se recibieron 1.8 dólares por cada cien correspondientes al PIB de México.

Los ingresos que se captan por concepto de remesas es muy importante para cada uno de los hogares en México, la estabilidad económica en Estados Unidos muestra un registro alto en la captación de remesas, como en el 2007 que fue el mejor año para el país pues se recibían 25, 475.39 miles de dólares anuales por hogar. Poco después se comenzó a observar la inestabilidad económica y financiera en Estados Unidos ocasionando que las remesas para el 2008 comenzarán a disminuir a 23, 639.65 miles de dólares.

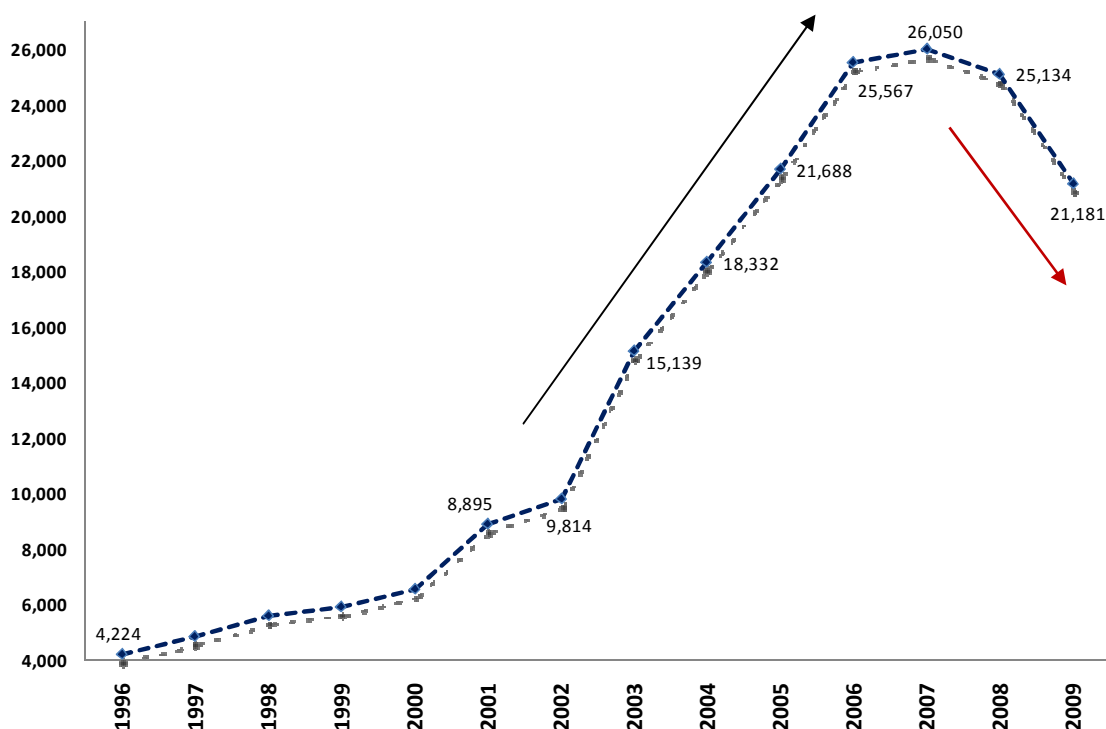
La pérdida de empleos del migrante temporal mexicano en Estados Unidos hizo que fueran decayendo aún más las remesas en el 2009 con 16, 444.72 miles de dólares anuales. Estas cifras muestran el comportamiento débil que trajo a la economía estadounidense con la crisis de las subprime y prime haciendo que en México miles de hogares desajustaran la estabilidad económica que tenían, ocasionando un incremento en los niveles de pobreza en el país.

El impacto aún es fuerte pues los registros para el 2010 son de 16, 067.97 miles de dólares, mostrando así que aún estos ingresos por remesas no se recuperan ni en comparación a cifras captadas durante el 2005 que eran de 18, 295.47 miles de dólares anuales. El comportamiento de los bajos niveles de remesas en México genera que los índices de pobreza incrementen año con año.



La desaceleración económica afectó el flujo de remesas a México y para el 2007 y 2008 comienzan a disminuir los niveles en las remesas de una manera jamás vista, ahondando su caída más drástica en el año 2009 en comparación al crecimiento que se venía dando en la década anterior y a principios del 2010 como se muestra en la siguiente gráfica 37.

*Gráfica 37*  
*Total de remesas familiares 1996-2009*  
*(Cifras acumuladas en millones de dólares).*



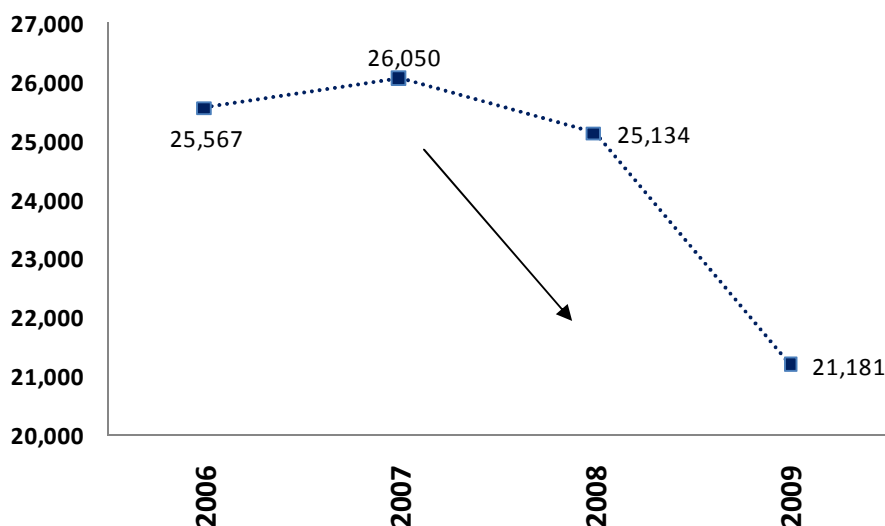
Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

El crecimiento de las remesas en la década de los noventa tuvo un auge muy importante ya que la economía estadounidense aun tenía signos de estabilidad económica, a pesar de que tuvo un ligero crecimiento en el 2001 que duro muy poco, pues de ahí en adelante su ascenso muestra casi una línea de noventa grados, lo cual es muy favorable para la economía mexicana.

Pero al llegar a finales del 2006 su crecimiento ya no muestra el mismo ritmo pues la economía estadounidense comienza a mostrar signos de debilidad en su economía reflejado en los empleos de los connacionales, mostrado en la gráfica su crecimiento es ligero hasta llegar al 2007, donde aquí comenzó ya la desaceleración mostrando niveles a la baja en cuanto a la captación de remesas.

Aún en el 2008 la debilidad mostrada no era tan drástica en comparación al desplome que tuvieron en el 2009, teniendo cifras menores iguales a las del crecimiento que tenían en el año 2005. Esto ocasionado por todos los efectos que mostró la burbuja hipotecaria en la economía estadounidense, su debilidad e inseguridad en el mercado llevo a que la economía estadounidense no pudiera sustentar todo el empleo que tenía con anterioridad. Provocando shocks en la economía mexicana, ante esto menores niveles en la captación de remesas principalmente en el 2009, en la siguiente gráfica 38 se observa detalladamente como actúan las fases del ciclo económico en esta crisis que afecto a todo el mundo.

*Gráfica 38*  
*Total de remesas familiares 2006-2009*  
*(Cifras acumuladas en millones de dólares)*



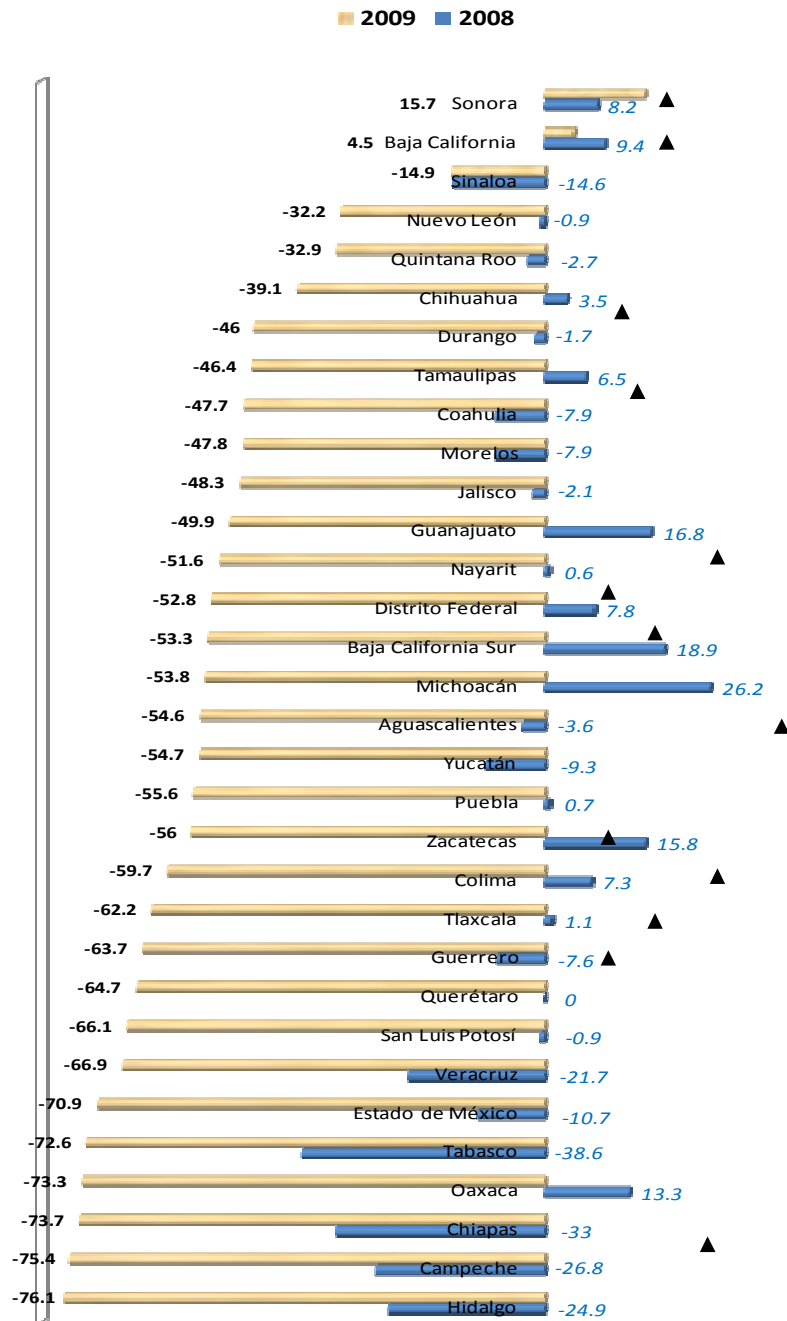
Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

La hipótesis sostenida al inicio de este trabajo se cumple al darse una disminución en la captación de remesas, durante la crisis económica del 2009 debido a todos los efectos mencionados anteriormente; es decir, los efectos que provocó la disminución de empleo en Estados Unidos, principalmente las actividades económicas como la manufacturera, la de construcción y la de comercio, pues como se sabe son las que representan la mayor participación en el PIB de Estados Unidos, y siendo estas industrias las menos favorecidas, se provocó la disminución de millones de empleos en Estados Unidos pues la mayoría de los connacionales empleaban su fuerza de trabajo a dichos sectores de la economía, para así provocar los efectos en la imposibilidad de satisfacer las necesidades básicas de miles de mexicanos que recibían estos ingresos por parte del migrante temporal mexicano.

Hay que analizar qué estados del país fueron los más afectados pues como ya se mencionó la población que tuvo mayor presencia en Estados Unidos en el 2008 fueron los estados de Michoacán de Ocampo, Jalisco, Guerrero, Guanajuato, Puebla, Oaxaca, Distrito Federal, Estado de México, Veracruz y San Luis Potosí. Por lo tanto en la siguiente gráfica 29 se

mostrará dicha relación, en cuanto a la captación de remesas en los diferentes estados del país.

*Gráfica 39*  
*Ingresos por remesas familiares según entidad federativa.*  
*(Tasa de crecimiento acumulada anual)*



Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Si se hace una comparación entre los estados que mayor población residen en Estados Unidos y las remesas que se captaron durante el 2008, se observa que Michoacán es el mayor estado con población mexicana en Estados Unidos y que manda mayores remesas con un porcentaje de 26.2% con el resto de los demás estados.

Otros estados importantes son Guanajuato que manda el 16.8% y la población del Distrito Federal que reside en Estados Unidos que aporta un 7.8% al país en remesas, mientras que Jalisco, Guerrero, Estado de México, Veracruz y San Luis Potosí son estados que muestran tener un número mayor de población residentes en Estados Unidos y no muestran niveles equitativos en cuanto a los envíos de remesas ya que estas cifras para el 2008 son negativas.

Ahora también cabe señalar que durante la crisis del 2009 el impacto en las remesas fue estratosférico, teniendo a la mayoría de los estados en niveles negativos; es decir, muchos de los connacionales dejaron de enviar remesas en este año. El único estado que logró incrementar su dinero vía remesas fue Sonora pasando de 8.2 en el 2008 a 15.7 en el 2009, este dato como que no cuadra con el resto de los demás estados, quizá se trata de un misterio con el narcotráfico.

Otro estado que no incrementó su captación en remesas pero que no tuvo niveles negativos fue el estado de Baja California Norte, esto se debe probablemente al turismo, pues muchos connacionales descubrieron que este estado es una fuente de ingresos considerable, por lo que invirtieron en proyectos productivos, precisamente para los turistas que viajan a este estado.

Los estados más perjudicados fueron Michoacán, Oaxaca, Zacatecas, Baja California Sur, Guanajuato, Colima y el Distrito Federal, pues estos estados eran los principales en la captación de remesas para el 2008.

En este apartado se descubre la importancia de que los mexicanos trabajen en Estados Unidos: son muchos millones de dólares que se dejaron de percibir durante la crisis, por lo tanto los trabajadores mexicanos residentes en Estados Unidos no sólo son un factor para el crecimiento de la economía de ese país, sino de manera importante representan el sostén económico de sus familias y de las regiones de las cuales son originarios mediante el envío de las remesas a México.

El haber dejado de percibir este dinero ocasionó que los familiares de los connacionales no pudieran gastar en consumir de la misma manera que lo hacían cuando percibían sus ingresos, ocasionando fuertes problemas por este lado a las industrias y sectores más afectados como el manufacturero, el comercio, entre otros.

Esto quiere decir que hay un menor consumo y producción, este es un gran problema porque las empresas mexicanas tienen que despedir gente, ocasionando el mismo efecto de la economía norteamericana en México, cabe destacar que es visto sólo por el lado de las remesas, pero que interactúa de la misma forma con todo el sistema económico y financiero del país.

Otro efecto fueron los pocos proyectos de infraestructura que realiza cada gobierno en su estado provocando falta de oportunidades y bienestar social y económico para el desarrollo de las comunidades y familias de cada uno de los estados, principalmente los que percibían anualmente grandes cantidades de flujos de remesas en millones de dólares.

El impacto de estos niveles tan bajos se debe principalmente a la atribución en la recesión de la actividad económica en Estados Unidos que impactó adversamente las oportunidades de empleo en ese país y como consecuencia las de los migrantes mexicanos.

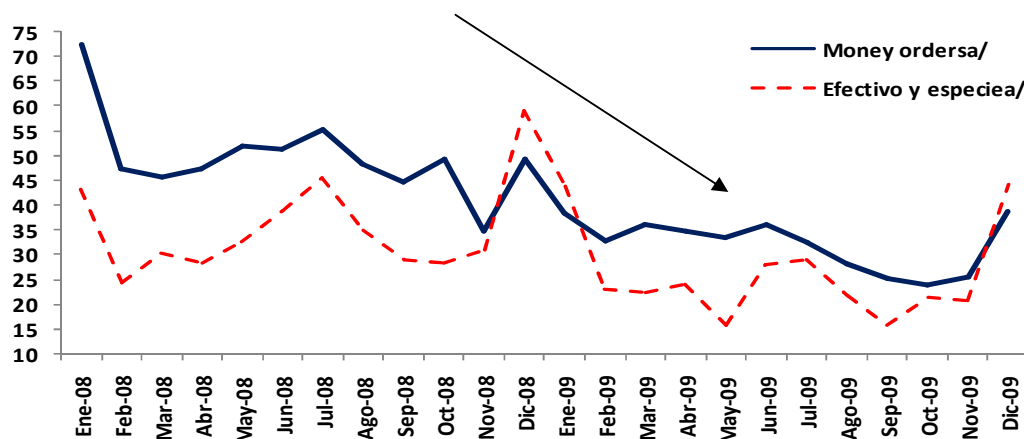
Dicha recesión en Estados Unidos ha sido más aguda en sectores donde hay una mayor presencia relativa de trabajadores migrantes mexicanos, tales como la industria de la construcción y el sector manufacturero. Lo anterior ha propiciado en ese país que la tasa de desempleo de los trabajadores migrantes mexicanos sea más elevada que la correspondiente a la fuerza laboral total y que su incremento anual también sea más acentuado.

A lo anterior hay que agregar que la presencia de controles oficiales más estrictos por parte de las autoridades de Estados Unidos en los lugares de trabajo y aún en zonas residenciales de ese país, así como una búsqueda más intensa de trabajadores indocumentados mexicanos que ha implicado que éstos encaren mayores dificultades para encontrar ocupación.

Asimismo, actualmente los trabajadores mexicanos que enfrentan mayores problemas para emigrar a Estados Unidos son por una mayor vigilancia fronteriza y en general migratoria en ese país pues el gobierno estadounidense implementa leyes como la de Arizona.

Estas causas llevaron al desglose de un menor registro en la captación en las distintas transferencias de remesas que envían los connacionales a México, estas se muestran a continuación en la siguiente gráfica 40.

*Gráfica 40  
Ingresos por remesas familiares, según medio de transferencia.  
(Millones de dólares)*



Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

En la gráfica se muestran dos tipos de transferencias, por un lado la línea más oscura que muestra las money orders, que son aquellas donde se envía dinero electrónicamente de institución financiera a institución financiera esto puede ser de país a país o a veces en la misma ciudad.

Y para el 2008 registra una captación de 598 millones de dólares con cifras acumuladas, esta cantidad es grande en comparación a la registrada a finales del 2009 con 386 millones de dólares con un nivel de crecimiento negativo de 212 millones de dólares acumulados.

Ahora el medio de transferencia en efectivo y especie registrado para 2008 muestra un nivel de 426 millones de dólares en cifras acumuladas, mientras que en la crisis del 2009 registró una disminución de 311 millones de dólares, haciendo una disminución de 115 millones de dólares viendo reflejado como los mexicanos residentes en Estados Unidos comienzan a disminuir los envíos en especie y efectivo durante la crisis del 2009.

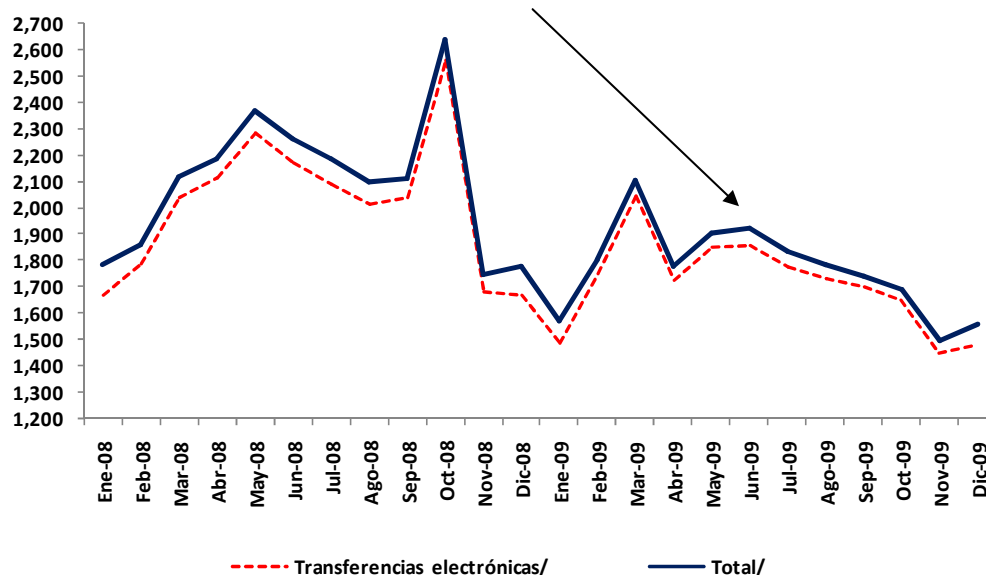
Hay flujos de dinero según la temporada del año. Como se ve, cada diciembre de cada año hay un incremento considerable, pues se trata de la época decembrina, principalmente por compras que provocan la Navidad y el año nuevo. Sin embargo el dinero enviado fue decreciendo, pues en diciembre de 2008 las remesas fueron de 59 millones de dólares, mientras que en el 2009 las remesas registraron 44 millones de pesos, aunque se muestra que las cifras en este mes fueron las más altas no fueron suficientes para alcanzar las registradas en el 2008.

Estos cambios marcados en la gráfica en el envío de remesas ya sea por Money orders o en efectivo y especie se debe principalmente a sucesos importantes que pasan a través del año, como rebajas en distintas tiendas por cambios en estaciones del año, efemérides, ciclos escolares ya sea que se celebren en Estados Unidos o en México.

Por otro lado hay otra vía de captación, ésta es la de cheques personales; sin embargo, no se encuentra en la gráfica ya que los registros que tiene el Banco de México son cero pues desde junio del 2006 a las personas no les interesa mandar cheques a México pues transferencias electrónicas comenzaron a tener mayor importancia por que el mercado lo requería haciendo este movimiento más fácil y cómodo.

Esta transferencia vía electrónica es la de mayor importancia, pues muchos de los connacionales la utilizan más por sus cifras registradas. Estas transferencias se canalizan como todas las rentas percibidas que no corresponden a pagos por los servicios realmente prestados por sus perceptores. A continuación se muestra en la gráfica 31 su comportamiento en el 2008 y 2009.

*Gráfica 41*  
*Ingresos por remesas familiares, según medio de transferencia vía electrónica y el resto.*  
*(Millones de dólares)*



Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Las transferencias electrónicas representan casi todo el total de las transferencias de remesas, observada en la línea punteada de la gráfica 41, esto se debe principalmente a la comodidad, facilidad y rapidez que se hace una transferencia mediante transferencias electrónicas, teniendo en cuenta que el internet y la informática hicieron muy eficaz que la información llegara en cuestión de segundos a su destino.

Para finales del 2008 esta captación comenzó a disminuir debido al shock que vivía la economía estadounidense con su desaceleración económica y a pesar de en octubre de este año se captaran de 2,559 millones de dólares, cifra menor a la del 2007 este punto alto en la gráfica se debe a un repunte en la economía, principalmente por la estabilidad en el mercado por la noticia del rescate de AIG o la contraparte, que es la inestabilidad en toda la banca que provoca que muchos mexicanos que ya no pueden consumir de la misma manera por la situación económica o deciden mandar su dinero a México en forma de ahorro, este punto se traduce a una captación de remesas.

Ante ello hay abusos, como se mencionó en cuanto a los costos de envío que realizan los bancos, por lo tanto es necesario una mayor transparencia en la información sobre los costos de transferencia de dinero como una manera de introducir a corto plazo.

Asimismo el uso de cuentas bancarias por parte de los inmigrantes y sus familias proporcionaría la mejor manera de bajar los costos de envío a largo plazo. Las estimaciones

actuales indican que solamente la mitad de los inmigrantes latinoamericanos en Estados Unidos tiene cuentas bancarias, por lo que es necesario informar a nuestros connacionales, para que vean cuanto dinero están pagando en realidad y ver la mejor opción que a ellos les convenga.

Lo anterior es un buen negocio para algunos en México, pues es el tercer país receptor de remesas en América Latina, ya que recibe cerca del 40% de los flujos por dicho concepto después de China y la India. En 2007 las remesas en México alcanzaron sus máximos niveles históricos, con un poco más de 26 mil millones de dólares y desde entonces comenzaron a reducirse llegando a 25 mil millones en 2008 y a 21 mil millones en 2009; es decir, entre 2007 y 2009 las remesas a México disminuyeron en dólares cerca del 19%.

La depreciación del peso permitió compensar parcialmente la caída observada de las remesas en dólares. Por ejemplo, en 2009 la caída anual en dólares fue de 15.7%. Así esta situación ha permitido aminorar el impacto de la caída en las remesas. Sin embargo, octubre del 2009 fue el último mes en el cuál las remesas mantuvieron una tendencia positiva en pesos.

Ahora hay que distinguir ante lo anterior y la cantidad de operaciones que se llevaron a cabo tomando en cuenta el siguiente cuadro 6.

*Cuadro 6  
Ingresos por remesas, en miles de operaciones acumuladas.*

<i>Año</i>	<i>Money Orders</i>	<i>Efectivo y Especie</i>	<i>Transferencias electrónicas</i>	<b>TOTAL DE REMESAS</b>
2008	1,353	787	70,474	72,614
2009	866	689	65,242	66,797

Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

La participación de las transferencias electrónicas respecto al total de las remesas representa el 97% tanto para el 2008 y el 2009. Aunque todos los ingresos por operaciones hayan disminuido un 40% aproximadamente durante la crisis del 2009 en comparación a lo registrado en el 2008.

Por otra parte en cuanto a captación y registro de remesas hay que considerar estos flujos en la balanza de pagos ubicada en el anexo 1. El monto de las remesas captadas durante el 2008 fueron de 19, 323,998 millones de dólares a diferencia del 2009, pues los datos registraron una disminución a causa de la crisis estadounidense con 16, 686,995 millones de dólares, el descenso fue de 2, 637,003 mdd.

Por lo tanto se asevera el impacto de la crisis de las “subprime” en la disminución de empleo en Estados Unidos, afectando el flujo de dinero en forma de remesas. Sin embargo, surge un nuevo elemento, según el registro en la balanza de pagos, en el rubro de transferencias para el 2010 en cifras acumuladas de enero a septiembre capturaron todavía aun una menor disminución en los ingresos de remesas, registrando para el 2010 el monto



de 16, 394,730 millones de dólares, por lo tanto su disminución en comparación con la cantidad ingresada en el 2009 fue de 292, 265 mdd., la disminución no es tan drástica como la que se menciona entre el 2008 para el 2009, pero aun no muestra un repunte todavía. Esto se debe principalmente a la debilidad económica y financiera que se encuentra en Estados Unidos, añadiéndose a este problema, la fuerza pública del gobierno al impedir el flujo de mexicanos a su país con la ley Arizona y las patrullas fronterizas que acentúan la vigilancia de personas ilegales. La inserción de esta Ley en Estados Unidos es muy importante para observar porque a finales del 2010 aun no se recuperan los niveles de remesas en México, analizada con mayor detenimiento en el anexo 2.

### 3.5 REMESAS EN EL 2010 Y EXPECTATIVAS PARA EL 2011 Y 2012.

Luego de la caída violenta, sincronizada y generalizada de fines del 2008 e inicios del 2009, el producto interno bruto (PIB) en un número creciente de países empieza a registrar una tasa de crecimiento trimestral positiva<sup>100</sup>.

Al mismo tiempo, el comercio internacional y la producción industrial global han mostrado una notable recuperación, mientras que los mercados mundiales de valores también han repuntado las primas de riesgo en deuda han disminuido.

Sin embargo; aún se habla del impacto que tuvo la crisis financiera provocado por factores como:

1. Altos precios de las materias primas.
2. Sobrevaloración del Producto.
3. Crisis Alimentaria Mundial.
4. Elevada inflación mundial.
5. Crisis crediticia Hipotecaria.

Distinguiendo estos factores y contando que las remesas son una herramienta clave para la reducción de la pobreza, ya que más de 57 por ciento de las remesas son utilizadas para cubrir gastos esenciales como ropa, alimentos y alojamiento. Lo que resta se ahorra o invierte en pequeños negocios, propiedades o educación. Aunque las actuales dificultades que enfrentan las personas que envían remesas tendrán un impacto en la proporción del gasto en necesidades básicas e inversiones, el mercado para servicios financieros permanece en gran medida sin desarrollarse.

El BID ha enfocado sus esfuerzos en expandir el acceso a servicios financieros a las personas tradicionalmente excluidas de la banca, trabajando con instituciones financieras para que ofrezcan una mayor gama de productos, como microcréditos, seguros e hipotecas respaldadas por las remesas.

Las dificultades económicas que se vislumbran hacen aún más importante que los migrantes y sus familias reciban un mayor acceso a los servicios financieros formales para

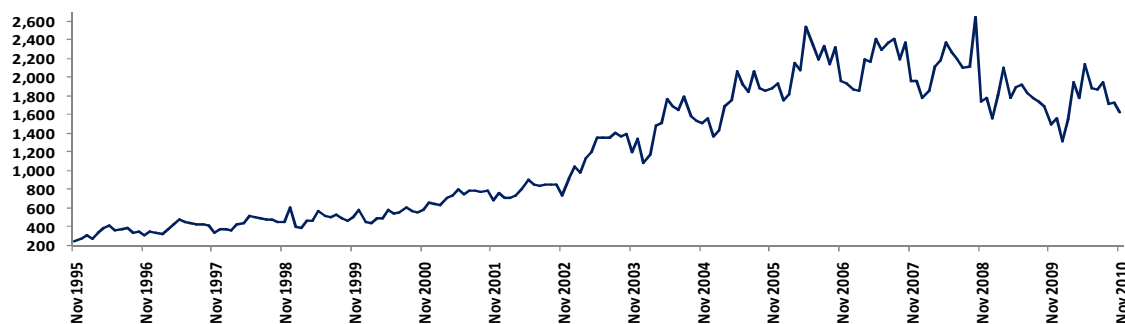
---

<sup>100</sup> BID; Banco Interamericano de Desarrollo.

que puedan apalancar los fondos que reciben. Incorporando los clientes de las remesas al sector financiero formal ayudaría a aumentar sus ahorros a la vez que los bancos e instituciones microfinancieras acceden a nuevas fuentes de depósitos.

De acuerdo a los acontecimientos económicos en Estados Unidos y su proceso de recuperación económica las remesas comienzan a mostrar una recuperación para el segundo y tercer trimestre de 2010, lo cual se observa en la gráfica 42.

*Gráfica 42  
Total de remesas familiares.  
(Mensual millones de dólares)*

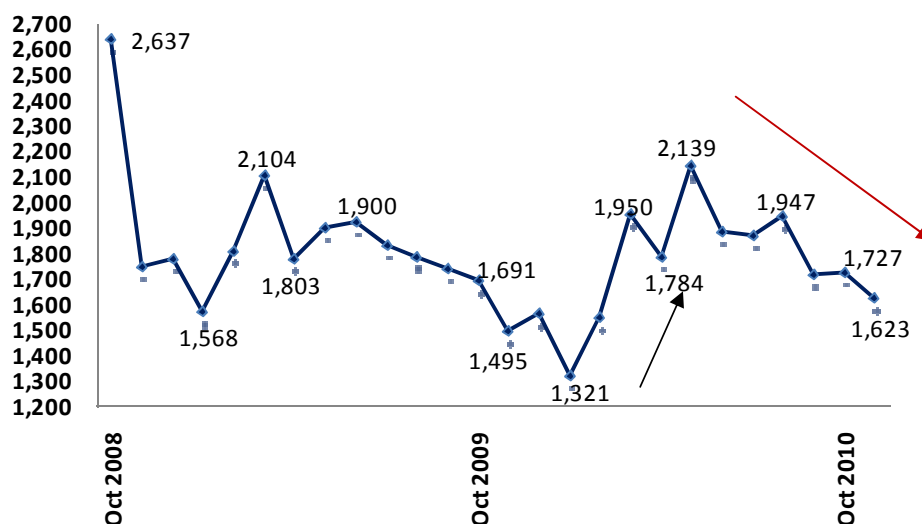


Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Las remesas empezaron a incrementar en febrero del 2010, debido a que la economía mundial comenzó a recuperarse. Luego de la caída violenta, sincronizada y generalizada de fines del 2008 e inicios del 2009, ocasionando que el producto interno bruto en un número de países comenzó a registrar una tasa de crecimiento trimestral positiva.

Al mismo tiempo, el comercio internacional y la producción industrial global mostraron una notable recuperación, después de sufrir los daños que dejaron las “subprime” en todo el mundo, en la siguiente gráfica 43 se observa mejor este auge a principios del 2010.

*Gráfica 43*  
*Total de remesas familiares 2009-2010*  
*(Mensual millones de dólares)*



Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

En octubre del 2008 las remesas registraban 2,637 millones de dólares, cifra histórica en niveles altos en cuanto a la captación de remesas a México; sin embargo, a partir de noviembre de 2008 las remesas tuvieron pérdidas drásticas, comenzando por enero del 2009 con 1,568 mdd en remesas captadas con una disminución de 1,069 mdd un poco menos del doble casi en comparación al máximo registrado en el 2008.

Mientras que en el primer semestre del 2009 sus niveles se encontraban entre 1,900 y 1,400 millones de dólares, la captación de remesas daba los resultados de los efectos que tenían los connacionales al no poder tener ingresos en Estados Unidos, tocando su menor nivel durante la crisis de 1,321 mdd en enero del 2010.

A principios del 2010, los últimos efectos de la crisis se vieron acentuados en enero por la debilidad del empleo que persiste en Estados Unidos, por lo que las remesas que llegaron a México redujeron su crecimiento, pues alrededor de 800 mil mexicanos han perdido su empleo en Estados Unidos por la crisis global, de tal forma que la tasa de desempleo de mexicanos paso de 5.4% a 12.8%.

La debilidad de las remesas desde que inició la recesión global obedece a la desaceleración de la actividad económica en Estados Unidos que impacta negativamente las oportunidades de empleo de los migrantes mexicanos y a los mayores controles migratorios que aplican en la frontera.

El desempleo en Estados Unidos afectó principalmente a la construcción, las manufacturas y algunos servicios menores; sectores en los que laboran una cantidad importante de los migrantes mexicanos.

Para febrero comenzó el ligero repunte en las remesas, observando una estabilización en estos flujos, debido a un ligero crecimiento en el empleo en los sectores económicos donde la mayor parte de mexicanos laboran. La recuperación de mayor importancia en cuanto a captación se localiza en el mes mayo con 2,139, esto se debió a que distintas economías comenzaron a reforzarse, debido a un fuerte incremento en la liquidez que llevaron a cabo los gobiernos de Estados Unidos y otros países desarrollados.

Este crecimiento en las remesas se debió principalmente a que la tasa de desempleo en Estados Unidos mostró una reducción significativa, pasando de 29.7% en diciembre de 2009 a 10.2% en mayo de 2010, mientras que el salario promedio semanal de hispanos en Estados Unidos creció 1.3%.

Para mayo los trabajadores mexicanos residentes en Estados Unidos enviaron a sus familias 2,139 millones de dólares, cantidad que superó en 12% a la del mismo mes de 2009 y constituyó el mayor incremento anual desde octubre de 2006.

El cambio de esta tendencia no fue suficiente para que la masa de recursos que por esta vía reciben las familias retornara a los niveles previos a la crisis, hecho que tiene efecto en la escasa dinámica del consumo interno, que es el principal destino de gasto de las remesas. Entre enero y mayo de este año las remesas sumaron 8,731 millones de dólares, cantidad inferior en 4.6% a la del mismo periodo de 2009, cuando fueron de 9,155 mdd.

Este repunte que se observó en mayo del 2010 no ocurrirá con el mismo dinamismo, debido a que en ese mes repuntaron ya que se celebró el Día de las Madres, pues incrementa el monto de los recursos que los migrantes envían a México, también fue favorable el elevado tipo de cambio en 2009 que fue un factor para compensar la caída en remesas en el 2010. Sin embargo, a partir de este mes la captación de remesas comenzó a descender otra vez, debido al impacto generó la peor crisis desde la gran depresión en la década de los treinta, afectando principalmente por la alta tasa de desempleo. Y así redujo el gobierno estadounidense el número de horas que trabajan los residentes en Estados Unidos, otra causa se debe a la caída del salario en términos reales.

En septiembre de 2010, las remesas cayeron 18% anual, alcanzando los niveles de pobreza más altos de la década del 2010. En México el número de hogares que recibe remesas ha disminuido, impactando en mayores niveles de pobreza en el país.

Estos efectos se desglosaron por otro factor, tal es la política migratoria que implementó Estados Unidos con la aprobación en el estado de Arizona con la ley SB1070, abriendo la

puerta a los inmigrantes sean arrestados. Esta tendencia seguramente modificara los niveles en la captación de las remesas en el cuarto trimestre del 2010.<sup>101</sup>

Esta ley aseguró la disminución de remesas para México, pues el contenido muestra secciones rígidas para todo aquel inmigrante en Estados Unidos, para analizar el mal comportamiento de las remesas en México a finales del 2010, hay que ver de qué trata esta Ley realizada en el estado de Arizona.

La ley Arizona, SB1070 o también conocida como “apoye nuestras fuerzas de orden público y los vecindarios seguros”<sup>102</sup> o simplemente llamada por muchos la “ley del odio,” tuvo mucha controversia pues básicamente habla de los indocumentados en Estados Unidos.

Esta ley anti inmigrante ha recibido la atención nacional e internacional pues ha provocado una controversia considerable ya que criminaliza a los inmigrantes sin documentos y considera sospechosos de crímenes a todos los que por su aspecto físico tengan rasgos de origen latino.

La ley entró en vigor el día 29 de julio de 2010; sin embargo, esta propuesta se detuvo un día antes por las mismas acusaciones que contenía la ley, creando mucha polémica de criminalización al migrante.

El contenido de la ley es explícito, detallando que será un delito menor estatal que un extranjero esté en Arizona sin llevar consigo los documentos de registro requeridos por la ley federal, también detalla en tomar medidas duras contra los que albergan, contratan y transportan a los extranjeros ilegales, para evitar el desorden y el incremento de personas en Estados Unidos.

Con el perfil de este contenido que fomenta principalmente la discriminación de forma racial, se hicieron muchos debates para tratar de modificar la ley pues muchas personas e incluso críticos de la legislación de Estados Unidos, no estaban de acuerdo con todos los puntos que tocarían la ley, por lo tanto fue modificada por el proyecto de ley de la Cámara de Arizona, con el fin de abordar algunas de estas preocupaciones.

Estas preocupaciones se extendieron en más de 70 ciudades de los Estados Unidos, pues la mayoría de la población estaba inconforme con el contenido de la ley, básicamente por encontrar a un inmigrante peligroso y más si se encontraba a una persona de origen latino por las calles, creyendo que ocasionaría disturbios o simplemente lo cacharan como delincuente, sabiendo que Estados Unidos es el principal país que necesita de esta fuerza de trabajo para continuar con la estabilidad productiva que caracteriza a este país.

---

<sup>101</sup>A lo que Carstens aseguró; "será muy importante que el Gobierno de Estados Unidos establezca lo antes posible un acuerdo migratorio que vaya en línea con las necesidades de desarrollo de toda la región, incluyendo Estados Unidos, y que se garanticen los derechos de nuestros compatriotas en el exterior".

<sup>102</sup><http://www.jornada.unam.mx/2010/04/25/index.php?section=opinion&article=012a1pol>. "Ley del odio". *La Jornada*. Escobar Toledo, Saúl. 24 abril, 2010.

En oposición muchos estadounidenses defendían esta ley pues aseguran que traen problemas de inseguridad al país, como también económicos. Esta parte tiene un papel muy importante pues al imponer esta ley, un estadounidense tiene mayor prioridad de conseguir un empleo que aun latino.

Hecho crucial de polémicas pues a través de los años el flujo de inmigrantes a este país fue incrementándose considerablemente; sin embargo, la magnitud del problema no era tan grande pues Estados Unidos podía sustentar tanto trabajo necesario para el estadounidense, hecho que hizo que cambiara la forma de ver esta importancia al presentarse la crisis del 2009 dejando sin empleo a muchas personas principalmente de origen latino.

Ante esto, el gobierno de Estados Unidos, decidió implementar esta ley, para tener mayor control de la población que no es estadounidense y se encuentra de forma ilegal para poder controlar el empleo en tiempo de crisis y más con el impacto que tuvo la del 2009.

Pero como se sabe Estados Unidos necesita de esta fuerza de trabajo para poder tener estable su economía, sin ellos no sería el país que es; sin embargo, en la crisis del 2009 Estados Unidos se vio presionado a sustentar tantas personas sin empleo y dar muchos seguros de desempleo por lo que su mejor alternativa fue crear esta cruel ley acosta de perjudicar a quien fuera.

Como se sabe Estados Unidos ha implementado un sinnúmero de leyes para reducir y evitar la migración a su país, solo que esta tuvo una característica en especial la discriminación<sup>103</sup>, ésta ley se especifica mejor en el Anexo 2 del trabajo de investigación.

Mencionando el contenido de la ley Arizona se afirma la discriminación realizada por Estados Unidos contra alguna persona que no sólo es ilegal si no que también presente rasgos físicos de origen latino y lo hagan sospechoso en el país lo arrestan o multan.

Esto es sólo para tener una idea de que las leyes que siempre se implementan en Estados Unidos, habían tenido algunas características en común, menos como en esta que aquí si se aplica la discriminación total, por ello el desacuerdo ante la polémica que genero dicha ley. Sin embargo, ya se está aplicando y se observa en las calles de Arizona, la desigualdad en las personas, y este proceso que lo quieren seguir aplicando en el resto del país de Estados Unidos.

La seguridad ciudadana y la vinculación que muchos estadounidenses tuvieron es el problema de violencia y narcotráfico en México, explotando esta razón como puntos para la votación en la ley y que será un tema crucial para los temas de elecciones en el futuro en Estados Unidos, como tema de seguridad y empleo.

La ley de Arizona es el último gran símbolo del conservadurismo norteamericano, apoyada por prácticamente todas las corrientes republicanas, esa ley y su mensaje de tratar sin

---

<sup>103</sup>[http://www.barriozona.com/perfil\\_racial\\_arizona\\_pedro\\_ultreras.html](http://www.barriozona.com/perfil_racial_arizona_pedro_ultreras.html). "Perfil racial". *Barrio Zona*. 22 abril, 2010.

contemplaciones a los inmigrantes ilegales para frenar de una vez y para siempre ese flujo humano se ha convertido en una bandera de la oposición.

Además, con ese triunfo en los tribunales, la Casa Blanca evita una cascada de leyes migratorias distintas en cada estado que hubieran creado un clima de inseguridad jurídica para todos los extranjeros residentes en este país, nueve estados habían anunciado ya leyes similares a la de Arizona mientras que otros varios habían dicho que no se sentían con competencia para legislar al respecto.

Obama, presidente de los Estados Unidos aseguró que queda ahora como el único responsable de promover una ley que sirva para todos, una de las soluciones fue responder a la preocupación legítima de la gente que observa la inmigración ilegal como un problema. En Arizona se calcula que hay más de 400.000 inmigrantes sin papeles, una de las razones por la que el gobierno estadounidense decidió dar un voto positivo a la ley.

Y a partir de agosto de 2010 se enviaron 1.200 soldados de la guardia nacional, para supervisar que la ley de Arizona se cumpla. Provocando la incertidumbre para muchos connacionales en cuanto a seguridad y estabilidad de trabajo como emocional.

Por lo tanto, millones de mexicanos residentes en este país, fueron desplazados y discriminados en esta parte de Arizona, pues la mayoría se centra en este estado, como también en California, los Ángeles, entre otros. Esto hizo que tuviera efectos negativos en sus economías familiares y por supuesto, en su país de origen al tener una disminución considerable en la transferencia de remesas a México.

Estos sucesos de la implementación de la ley fueron a partir de primer semestre del 2010, hay que observar con cautela como dicha ley y el ligero repunte en la economía de Estados Unidos provoca cambios en los sectores económicos y lo más importante porque aún muestra debilidad los registros de las remesas en México.

La tasa de desempleo estadounidense se situó en 9.8% en noviembre de 2010. En promedio la tasa de desempleo entre latinos en Estados Unidos se situó en 12.1% en 2009 y en 12.5% en los primeros once meses de 2010. En tanto el año pasado las remesas que entraron al país decrecieron 1.5% a tasa anual, mientras que en los primeros diez meses de este año cayeron a una tasa de 1.8% anual.

Para comprender mejor el flujo de remesas durante el 2008, 2009 y 2010 hay que observar el siguiente cuadro 7, en términos de cifras acumuladas de enero a noviembre de cada año.

*Cuadro 7*

*Total de remesas familiares, total operaciones y total de las diferentes transferencias.  
(Cifras acumuladas enero-noviembre)<sup>104</sup>*

Año	Remesas totales*	Operaciones**	Money Orders	Transferencias electrónicas	Efectivo y especie
2007	24,087	69,543	792	22,955	340
2008	23,358	66,948	549	22,441	367
2009	19,621	61,415	347	19,007	267
2010	19,506	61,671	350	18,910	246

Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Las remesas en cifras acumuladas de enero a noviembre aportadas por el Banco de México registran que a partir del 2007 a 2008 tuvieron un descenso de 729 mdd., mientras que del 2008 al 2009 su disminución fue de 3,737 mdd., su desplome si fue muy grande durante la crisis del 2009. Mientras que del 2009 a 2010 aun el decrecimiento aun persistió, esta vez fue menor con 115 mdd., para así constatar que las remesas aún tienen problemas en cuanto a la captación que los mexicanos que trabajan en Estados Unidos, siguen desocupando lugares a causa del desempleo.

Por otro lado las operaciones que se hicieron por remesas contabilizaron una disminución a partir del 2008 y 2009 hasta el 2010 pues se efectuaron más operaciones, pasando de 61,415 a 61,671 miles de operaciones en términos acumulados.

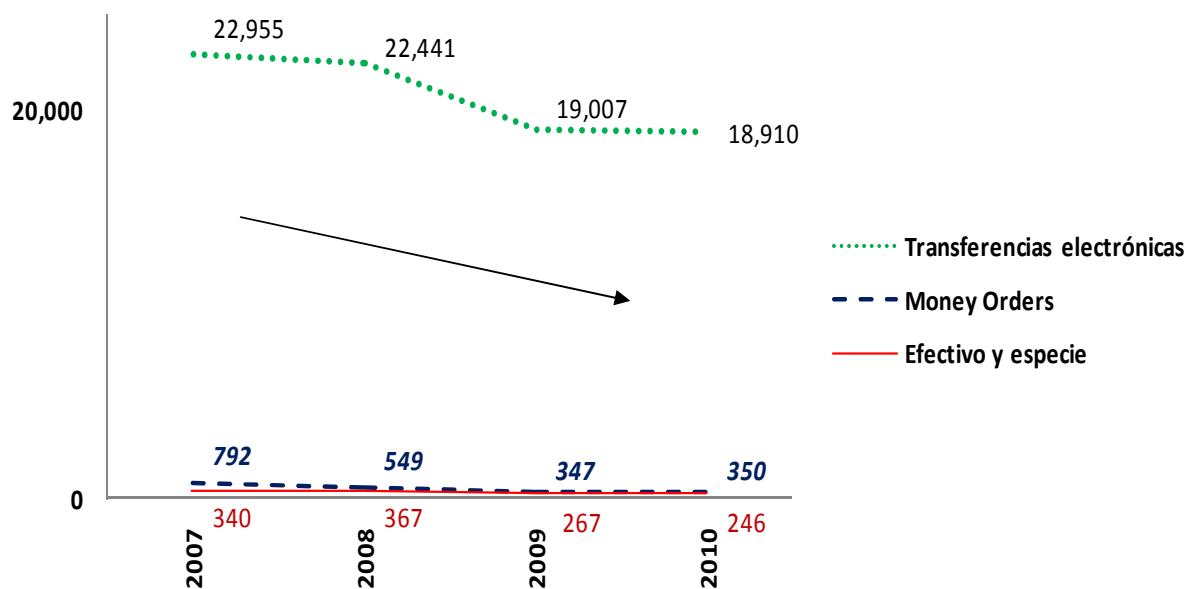
Mientras que las transferencias en forma de money orders tuvieron la misma presencia que los registros en las operaciones, por otra instancia las transferencias que tienen mayor peso en cuanto a registro; es decir, las electrónicas contabilizaron niveles menores desde el 2008, estas siguen siendo menores pasando de 19,007 mdd a 18,910 mdd.

Las transferencias en especie o efectivo, señalaban un buen comportamiento durante el 2007 al 2009; sin embargo, a partir de aquí comenzaron a disminuir derivado a la crisis económica y financiera en Estados Unidos pasando de 267 mdd a 246 mdd. En la siguiente gráfica 44 se muestran mejor estos resultados.

<sup>104</sup>\*Cifras en millones de dólares. /\*\*Miles de operaciones. /Las transferencias en flujos de millones de dólares.



*Gráfica 44*  
*Total de transferencias por remesas*  
*(Millones de dólares, en cifras acumuladas de enero a noviembre)*



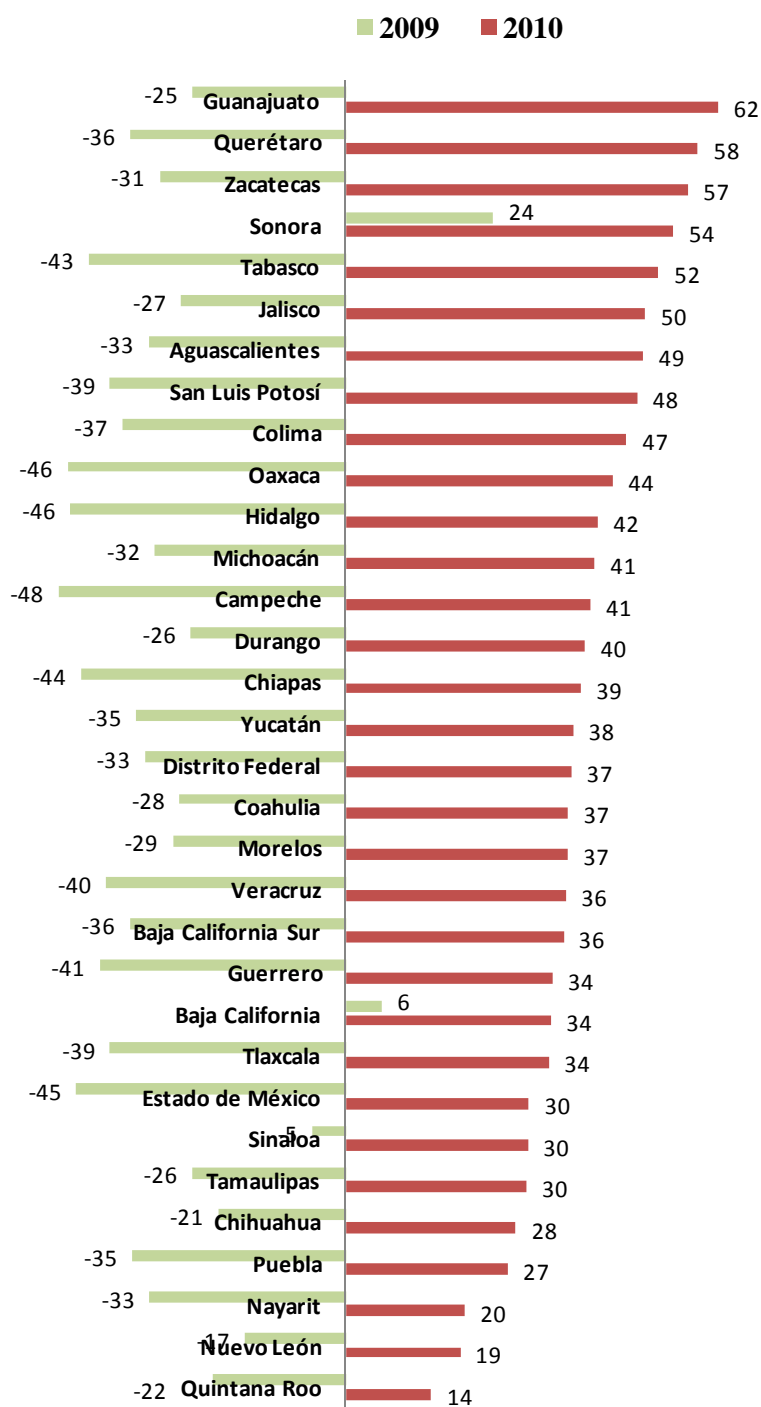
Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Las transferencias por remesas disminuyeron a partir del 2008, como se observa en la gráfica, esto se debe a que muchos connacionales mexicanos que trabajan en Estados Unidos perdieron sus empleos o en algunos de los casos decidieron ahorrar o gastar los ingresos que generan para el consumo o también para solventar las deudas que los presionaban debido a la burbuja hipotecaria que se generó en el 2009.

A medida que estos ingresos fueron captados en menor medida, distintos de los estados de la República Mexicana fueron afectándose cada día más, pues como se mencionó agrava el problema de pobreza y se detienen muchos proyectos para infraestructura en las distintas comunidades de cada estado.

Pero no todo ya se ve tan gris, pues hay que destacar que las cifras en las remesas ya comenzaron a recuperarse, no como niveles en el 2007 pero si mucho más grandes en comparación a los registros durante el 2009. Por eso en la siguiente gráfica se muestran estos resultados con cifras ya positivas a continuación

*Gráfica 45*  
*Ingresos por remesas familiares según entidad federativa.*  
*(Tasa de crecimiento acumulada anual)*



Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.

Los niveles de ingresos son positivos en todos los estados de la República mexicana, en el lado izquierdo de la gráfica 45 muestra la mayoría de los ingresos en cifras negativas excepto por dos estados Sonora y Baja California Norte; pero la estabilidad económica y financiera durante el 2010 en Estados Unidos hizo que los trabajadores mexicanos pudieran mandar remesas a México a sus familias, proyectadas en las cifras positivas del lado derecho de la gráfica.

Los estados con mayor tasa de crecimiento en remesas fueron Guanajuato, Querétaro, Zacatecas, Sonora, Tabasco, Jalisco, Aguascalientes, San Luis Potosí, Colima, Oaxaca, Hidalgo, Michoacán, Campeche, Durango, como las principales.

Cabe destacar que Guanajuato para el 2008 tenía un crecimiento de 16.8%, en el 2009 su cifra negativa fue de -25%, y dio un salto impresionante, para pasar a ser el primer estado que ha captado durante el 2010 mas remesas con 62%.

Mientras que en la lista de los 14 estados más destacados durante el 2008, persiste el estado de Sonora, pasando del primer lugar al cuarto, de ahí en fuera los demás registran tasas menores, pero significativas ya que todos son positivos, en comparación a los registrados durante el 2008 y 2009.

La economía mexicana muestra un repunte en cuanto a la captación de remesas, esto es de suma importancia para las familias mexicanas y los gobiernos de cada estado; sin embargo, aun persiste el temor a que puedan haber problemas económicos mundiales, ahora por la existencia de un sobre endeudamiento bancario en las economías y así retomar el bajo desempleo en la economía estadounidense afectando a miles de connacionales mexicanos.

Por lo que se prevé que para el 2011 se mantendrán las presiones recesivas resultantes de la debilidad económica por la situación del exceso de endeudamiento y los problemas de la banca en los países desarrollados. México se verá perjudicado por la falta de nuevos motores de crecimiento así como la creciente preocupación de la inseguridad pública.

En el aspecto positivo resaltan las diversas políticas macroeconómicas que han seguido los países que tuvieron crisis económica y bancaria en los últimos años. Un efecto de las mismas ha sido el aumento de la liquidez en los mercados financieros internacionales lo cual se comprobó al constatar el costo del crédito<sup>105</sup>.

Este aumento de la liquidez en los mercados internacionales beneficia a la economía mexicana en el corto plazo por diversos medios, los cuales los más importantes son; las presiones a la baja en las tasas de interés internas, lo cual beneficia al consumo y a la inversión, otra es que aumentan las exportaciones al registrarse mayor crecimiento en los mercados de los países desarrollados, destacando las realizadas por el sector automotriz y la industria maquiladora.

---

<sup>105</sup>Por ejemplo, en Estados Unidos la FED presta a los bancos comerciales a una tasa de interés de entre 0.25 y 0%, mientras que el banco central de Japón lo hace al 0%, lo cual significa que en la práctica, en esos países no hay un costo de fondeo y por consiguiente el costo de captación es muy bajo.

Otra razón es la mayor liquidez en dólares que eleva el precio de las materias primas que se cotizan en esta divisa como el petróleo, los granos, así como los metales preciosos e industriales; sin embargo, por este lado también el tipo de cambio podría ser favorable al flujo de remesas si el dólar se deprecia, pues incrementan los ingresos para los mexicanos que reciben dichas remesas.

Por otra parte también se incrementa la inversión extranjera en nuestro país como resultado de la mayor disponibilidad de recursos financieros en los mercados internacionales y por último debido a la mayor liquidez y el bajo rendimiento en los instrumentos tradicionales de ahorro se elevan los mercados bursátiles.

Todo esto con el fin de entender un poco una reseña de lo que sería en México con las distintas variables macroeconómicas que se señalaron, para poder observar el mercado interno del país y por otro lado el comportamiento global económico y financiero.

Otro limitante para la disminución de remesas en el 2011 es la militarización de la frontera con México y Estados Unidos, con el cruce creciente de los indocumentados en busca de empleo, aunque también mencionan que es para contener los cárteles del narcotráfico.

Este sigiloso paso de indocumentados a Estados Unidos es parte de las leyes que imponen los estadounidenses como la que se mencionó con la de Arizona y que quieren expandirla en el resto del territorio para excluir a como de lugar a los hispanos porque es trabajo que les quita a los estadounidenses; sin embargo, da partida a la discriminación por rasgos físicos, siendo injustos y llevando al maltrato a millones de connacionales para su despojo o su encierro y a términos mas fuertes hasta la muerte.

De hecho se estima que será en 2011 o en 2012 cuando se logren recuperar aquellos niveles máximos observados en 2007, ello por que aunque existen síntomas que indican cierta recuperación en el empleo de los migrantes, esta será lenta, tal como lo está la tendencia general de empleo en Estados Unidos, en particular en la construcción, las manufacturas y el comercio.

El empleo de mexicanos dependerá sobre todo del avance de los sectores de la construcción, las manufacturas y el comercio, sectores en los que ya se están moderando las caídas en la producción y el empleo. Por lo tanto será hasta 2012 cuando el envío de remesas de Estados Unidos a México alcance los niveles récord que se observaron en 2008, toda vez que la recuperación económica en el vecino país sea gradual y con una creación de empleos que será lenta pero creciente.

La crisis puede durar mucho más de lo que se espera y que esto puede imponer riesgos en el crecimiento de las remesas y la migración, también existe el riesgo de que los movimientos de la volatilidad cambiaria tengan algunos efectos negativos en las remesas y finalmente la debilidad de algunos mercados en los países receptores. El sentimiento anti inmigrante está creciendo y en algunos casos ha alcanzado proporciones xenofóbicas y esa tendencia también puede descarrilar el crecimiento de las remesas.

Se estima por la reglamentación de los envíos de remesas, la transparencia y la revisión de la tecnología, reducir los costos de los envíos que llegan a ser de hasta 26 dólares por cada 300 que se trasladan.

Por otra parte la transformación del fenómeno migratorio revela que se ha ampliado el periodo de permanencia de las personas en el país de destino que antes era de 5 meses en promedio y en la actualidad por las restricciones y dificultad para ingresar es de hasta 17 meses<sup>106</sup>. Otro de los factores que se ha sido impactado es el costo de los cruces fronterizos que antes era de 400 dólares y actualmente llega a ser de hasta 3 mil dólares o más.

En esta situación influye la recuperación del sector de la vivienda estadounidense, que empleó a cientos de inmigrantes durante el primer semestre de 2010 principalmente en las ramas de la construcción, manufacturero entre otras.

Por lo tanto Estados Unidos ya no es la única potencia ni la economía dominante, pues países como Brasil, China y la India han tenido un importante desarrollo que está opacando al país vecino; por lo tanto, México tiene voltear hacia esos mercados.

El "sueño americano" ya no lo es tanto, considerando que las remesas bajaron e impactaron en la economía de muchas familias, por eso se tiene que privilegiar el crecimiento interno con programas que ayuden a sacar de la pobreza a millones de mexicanos y a mejorar su forma de vida.

Es importante también conocer las perspectivas en Estados Unidos, ya que de aquí se sabrá si tendrán un repunte las remesas en México. Por lo que en la economía estadounidense existen señales tempranas de que la expansión de la economía está ganando un impulso y difusión que podría extenderse hasta 2011.

El PIB subió 2.6% anual luego de hacerlo en 1.7% ante un periodo anterior. Las empresas y los consumidores empiezan a ganar confianza, pues la inversión privada, las exportaciones y el gasto privado se mantienen en cifras positivas, mientras que la industria sigue liderando la recuperación.

Aunque algunos avances ya se observan las profundas heridas causadas por la recesión no han sanado por completo, el déficit fiscal es enorme y las dificultades persisten en el mercado inmobiliario por el alto nivel de desempleo y las normas más estrictas de los bancos para otorgar créditos, al tiempo que la debilidad de la demanda interna mantiene la inflación subyacente al ritmo más lento en más de 50 años que descarta la modificación de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal hasta los tres trimestres del año 2011.

Tres aspectos especialmente relevantes apuntan que en 2011 la recuperación económica debería continuar, e iniciar el crecimiento de la inflación a niveles saludables. Por un lado está el paquete de inversión a seis años en infraestructura, por un monto de 50,000 mdd; por otro la Reserva Federal mantendrá su actual política de reinversión de pagos de capital de

---

<sup>106</sup> [www.bancomundial.org.mx](http://www.bancomundial.org.mx). "Remesas". *Banco Mundial*. 2010.

sus tenencias de valores y la futura compra de 600 mil mdd de títulos del tesoro a largo plazo a finales del segundo trimestre de 2011 inyectando liquidez a la economía.

Además, el Congreso aprobó la ley fiscal más ambiciosa en una década que establece recortes de impuestos a los ciudadanos y a las empresas. Este nuevo plan de estímulo por 858,000 mdd que ahora es ley y se prolongará por dos años las reducciones fiscales.

Las consideraciones anteriores nos permiten esperar un crecimiento del PIB de 3.2% en 2011. El mercado laboral atravesando todavía por dificultades proyecta que la tasa de desempleo pasará de 9.8% en 2010 a 9.1% en 2011, la inflación se elevará de 1.6% en 2.2% en 2011, y el déficit fiscal se mantendrá por tercera ocasión muy cerca del billón de dólares.

Estas expectativas para el 2011 conservan la debilidad en el sector inmobiliario, provocando aún desajustes en el empleo, esto ocasionara otra caída en el empleo en las remesas, por lo que hay que estar preparados teniendo en cuenta distintas recomendaciones que se darán en el siguiente punto.

Pues básicamente para solucionar siempre un problema económico de tal magnitud como las remesas es que los involucrados tengan presente siempre buscar información de lo que está sucediendo y alternativas para poder tomar una buena decisión con el manejo de sus ingresos que reciben en Estados Unidos y la forma en como lo enviara, los costos que estos conllevan y pagar lo que mejor les convenga.

Para así utilizar de la mejor manera productiva los ingresos de las remesas que van destinados a las familias de los connacionales mexicanos y para los proyectos que serán utilizados en forma de inversión como infraestructura en los diferentes estados que están captando mayores ingresos.

De esta forma tener en cuenta los distintos programas y proyectos que hace el gobierno de cada estado para ver las necesidades tanto del migrante en Estados Unidos como la aportación económica que se hace con esos ingresos captados en forma de remesas.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El incremento masivo en las remesas ha llegado a su fin, pues el panorama muestra una mayor inflación, problemas económicos en países que reciben a los inmigrantes, un clima de mayor control a la migración y un dólar más débil, muchos recipientes de remesas encuentran más difícil que sus remesas tengan el mismo impacto que antes.

Para México las remesas son una fuente estable de divisas para millones de familias en la región. Las remesas son la clave para la independencia financiera. Asegurar que los trabajadores migrantes temporales y sus familias tengan un acceso a servicios financieros básicos como cuentas de ahorro, préstamos y seguros permitirá que las remesas tengan un máximo impacto en el desarrollo de los países.

Las remesas proporcionan una importante contribución para aliviar el desequilibrio en el desarrollo, que es la razón de fondo por la cual millones buscan una mejor vida en el exterior. A medida que los países desarrollados necesitan mano de obra extranjera, los migrantes continuarán buscando otros horizontes. Por esa razón, cuando la economía global se recupere, los flujos de remesas también lo harán.

Por lo tanto se afirma la hipótesis que se planteo, ante una debilidad económica en Estados Unidos, la tasa de desempleo alta ocasiona que miles de trabajadores migrantes mexicanos no puedan enviar dinero a México en forma de remesas, por lo tanto ocasiona en los miles de hogares que dependen de estos ingresos provocando un a disminución en la posibilidad de satisfacer sus necesidades básicas, reflejado en el incremento de las cifras en los niveles de pobreza como el de alimentos, de capacidades y de patrimonio.

El trayecto de recuperación de las remesas será hasta el 2014 y eso para poder alcanzar niveles a los registrados durante el 2007, ya que aún la economía estadounidense no se recupera del todo en todos sus sectores económicos, añadiendo que la economía estadounidense a implementado leyes anti inmigrantes que ocasionaron también los bajos niveles registrados de empleo de aquellos hispanos que trabajan allá.

La importancia de esta disminución ocasionó que se debilitara el dinamismo en el consumo de las localidades receptoras, siendo que éstas pueden ser un importante instrumento de equilibrio regional al interior de los estados y coadyuvar a una mejor distribución del ingreso.

Y por supuesto por los 1.8 dólares provenientes de cada 100 que ingresan respecto al PIB de México, esta debilidad muestra la imposibilidad de muchos hogares que dependen de estos ingresos hace que su índice de la tendencia laboral de la pobreza; es decir, las personas que con sus ingresos no pueden consumir alimentos de la canasta básica, debilitando el crecimiento económico y social del país.

Añadiendo a esto que las personas dejen de construir sus casas, pues la mayoría de los hogares tienen la idea de hacer un patrimonio; sin embargo, no tienen la cultura económica para poder emplear mejor esos ingresos en proyectos productivos que hagan crecer su dinero a la par y poder construir también.

Esto con la idea de que cuando ocurra una crisis como la que pasó durante el 2009, las personas no se queden sin ningún tipo de ingreso, pues ya tienen su patrimonio y su negocio o cualquier actividad productiva para su comunidad.

Para que la idea sea poco a poco real, hay que comenzar a fortalecer las ideas de los proyectos. Por eso es importante crear valores y costumbres que generen el fortalecimiento en las siguientes generaciones para construir un país con cimientos fuertes para superar etapas difíciles como crisis, no sólo de México sino del resto del mundo.

Hay una relación muy estrecha con Estados Unidos pues connacionales deciden obtener mejores niveles de vida y esto provocado por la ineficiencia que tiene la economía mexicana al no poder generar el suficiente empleo, por lo que las personas que deciden dejar el país para obtener dinero, lamentablemente provoca que la mayoría de las personas se van de mojados, arriesgan su vida y su familia.

Por ello es importante aportar las siguientes recomendaciones para el trabajador migrante mexicano y el resto de su familia para fortalecer su economía familiar y su comunidad, poniendo en marcha nuevas estrategias para enfrentarse a los problemas económicos y financieros para poder cumplir con la responsabilidad de enviar las remesas y así no detener tan drásticamente el flujo de remesas a México. Estas pueden ser:

1. Enviar mayores cantidades de dinero para compensar cuando haya una baja tasa de cambio.
2. Enviar dinero para ayudar a los receptores a establecer ahorros personales, fomentar e incentivar que el ahorro se realice en México no en Estados Unidos, esto con el fin de que los bancos tengan una mayor reserva y puedan prestar dinero fomentando así la inversión por lo que facilitaría la circulación de dinero en México.
3. Sacrificar gastos en México para no afectar la cantidad de remesas enviadas; es decir, no gastarlo inmediatamente, pues las familias que perciben estos ingresos, tendrán un buen ahorro a largo plazo y tendrán que asesorarse para hacer buen funcionamiento de este dinero al invertirlo.
4. Establecer ahorros personales para poder continuar enviando remesas, este es por el lado de los mexicanos que se encuentran en Estados Unidos, recomendando seguir juntando sus dólares para enviarlos oportunamente a sus familias. Y si llegara a presentarse una nueva crisis, tener la prevención de que no les afectara ni a ellos ni a sus familias, pues obtendrán un ahorro en el país en caso de perder sus empleos en el país extranjero.
5. Otro punto es organizar grupos de seis personas e instalar una cooperativa en Estados Unidos, el cual el dinero será destinado para sus familias que invertirán en algún proyecto productivo, al mismo tiempo cada integrante dará el respectivo envío de dinero que normalmente hace a parte de lo que se destina en la cooperativa.



Esto con el fin a que a un largo plazo estas cooperativas se agrupen para formar organismo que destinen cierto porcentaje de sus ingresos totales a un fondo de ahorro que permita a final de un periodo poder invertir en infraestructura o algún proyecto para la comunidad y crear un bienestar para el estado.

La responsabilidad será parte de un consejo que ellos mismos escogerán, para después tener un reglamento y así poder actuar de manera eficaz y honesta, pues es su dinero y necesitan ver resultados en sus comunidades y en sus familias.

La perspectiva es lograr un conocimiento congruente ante cualquier situación económica, que permita el entendimiento de estos aspectos; es decir, poner en claro por un lado si las remesas logran ser generadores de desarrollo humano en la población; entendido esto, como un proceso conveniente para que las personas alcancen las expectativas; como tener una vida larga y saludable poder adquirir conocimientos y poder tener acceso a los recursos necesarios para disfrutar una vida decorosa; así como, si las remesas logran incidir en el mejoramiento de los niveles de marginación<sup>107</sup> e infraestructura.

Sin embargo, como las remesas familiares van a seguir incrementándose en el futuro, deberá fomentarse la consolidación en el sistema bancario y financiero para que pueda hacerse un papel más activo en el envío de remesas, en la captación y bursatilización de depósitos de ahorro de los remitentes y en la cobertura de regiones con alto índice de migrantes. Las cuentas en dólares deben constituir una estrategia.

A fin de inducir un mayor nivel de ahorro y de envío de remesas por parte de los migrantes, será importante que éstos sepan que hay intermediarios financieros confiables en su país de origen, que dichos intermediarios disponen opciones eficientes para hacerse cargo de sus envíos de divisas y que operan en un entorno que garantiza el valor real de sus ahorros, lo cual significa que tengan confianza en la moneda nacional.

En general, los intermediarios financieros de los países de origen de los migrantes tienen ante sí el reto de desarrollar circuitos especializados para ampliar el mercado de capitales y aprovechar las oportunidades que ofrecen los segmentos de mercado de rápido crecimiento, como el de los migrantes.

Las propuestas con mayor éxito a futuro son aquellos con capacidad para adaptarse en forma más dinámica a sus necesidades y preferencias, no sólo como emisores de remesas sino también como ahorradores. En este sentido, es conveniente distinguir entre el gasto realizado por las familias y el que tiene como finalidad invertir para el futuro del migrante como para su vejez, para su posible retiro y para su eventual retorno al país de origen.

Por el lado de los receptores es de esperarse que se refuercen las estrategias y programas concretos de lucha contra la pobreza y que se ofrezcan mayores opciones para desarrollar proyectos encaminados a reforzar o transformar la base productiva de sus comunidades.

---

<sup>107</sup>Entendida la marginación como un fenómeno que se produce en el carácter diverso del comportamiento de desarrollo y que se expresa en la exclusión de las regiones, lo que no les permite trascender el progreso técnico, sino por el contrario predominan las actividades de baja productividad.

Es urgente promover la comunicación y el intercambio de experiencias entre ambos tipos de organizaciones, las de migrantes y sus contrapartes locales y en términos más generales, entre las comunidades de residentes en el exterior y las nacionales, para que potencien su capacidad de acción y generen juntos iniciativas; es decir, los gobiernos de cada estado pueden reforzar el incremento de proyectos o destinos productivos por parte de las remesas captadas.

También los gobiernos deben hacer un esfuerzo más claro encaminado a establecer una política integral hacia sus comunidades en el exterior, considerando los aspectos sociales, económicos y políticos.

Por lo tanto es necesario seguir dependiendo de las remesas como fuente de ingresos al país, pues son de suma importancia para el bienestar de las familias de los migrantes temporales mexicanos que trabajan en Estados Unidos. Se tiene que reforzar con las propuestas mencionadas, para evitar desajustes en los registros de las remesas pues debe haber un control más rígido, comenzando por la cultura económica que se debe fomentar al migrante mexicano y sus familia y así poder echar a andar proyectos productivos e infraestructura en cada uno de los estados con mayor ingreso de remesas y así disminuir las cifras de los niveles de pobreza, principalmente el de alimentos.

## BIBLIOGRAFÍA

Abel y B. Bernanke. *Macroeconomía*. Pearson Addison Wesley, 2004, pp. 757.

Alba, Francisco. *Aspectos urbanos de la migración laboral*. México. FCE, 1994.

Alba, Francisco. “Comercio, migración y esquemas de integración económica: los casos de la CEE y el TLCAN”, *Trimestre Económico*, 215-239.

Alba, Francisco. “El tratado de libre comercio, la migración y las políticas migratorias”. *Trimestre Económico*, 2004, pp. 260-295.

Aguirre, Jessica y N. Nájera. “Migraciones Internacionales”. *Nuevas perspectivas teóricas y empíricas*. Instituto Nacional de Migración. Vol.4, Núm. 1, enero-junio 2007.

Aguirre Ochoa, Jaries Izcoatl, Pedraza Rendón Oscar Hugo. “Remesas y Desarrollo en México”. *Instituto de Investigaciones económicas y empresariales*. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo, 2007, pp. 293.

Anderson, Nels. *Sociología de la comunidad urbana*. México. FCE, 1993.

Andrade Max, Gabriel Oliver. *Un acercamiento a los determinantes*. México. FCE, 1984.

Anguiano Téllez, María Eugenia. *Migration Theory Talking across Disciplines*. El Colegio de la Frontera Norte. 2001.

Arizpe, Lourdes. *Migración, etnicismo y cambio económico*. México D.F. Colegio de México, 1978.

Balan, Bernard. *Teoría de las creaciones sucesivas*. México. FCE, 1979.

Barreiro Pereira, F., Labeaga Azcona, J. M. Mochón Morcillo, F. “Macroeconomía Intermedia.” España. Mc Graw Hill., 1999, pp. 447 – 448.

Birnbreier, Jasmin. *Análisis y Evolución de la Crisis Financiera Global 2007-2008*. Tesis de economía. España, Gring, enero 2009, pp. 120.

Blejer, Mario. "Strike activity and wage determination under rapid inflation". *Industrial relations an labour review*. Vol. 34, núm. 3, abril 1981.

Bosch, Taylor y Antoni. *Macroeconomía*. Tercera edición.

Burns, A. y Mitchell, W. C. *Measuring Business Cycles*. Nueva York. NBER, 1946.

Carriazo M., Jorge y Eugenia Correa. *La crisis financiera*. México. Nuestro Tiempo, 1987.

Carriles R., Jorge, Francisco Reyes G., Alberto Vargas A. y Gabriel Vera. "Las Remesas Familiares Provenientes del Exterior. Marco Conceptual y Metodología de Medición", *Banco de México*. México. No. 67, julio 1991, pp. 1-67.

Castro, Jorge y Tuirán Rodolfo. "Las remesas de los trabajadores emigrantes a Estados Unidos". *Comercio Exterior*. México, abril 2000.

Cebada Contreras, María del Carmen. "Emigración guanajuatense a Estados Unidos". *Comercio Exterior*. México, abril 2000.

Cruz Zamora, Alma Rosa. "Migraciones las fronteras errantes de la globalización". *Comercio Exterior*, Vol. 51, No. 11, 2001, pp. 1015.

Cruz Zamorano, Alma Rosa. "Simposio sobre migración internacional en las Américas". *CEPAL*. San José, Costa Rica, 2000, pp. 6.2.3-6.2.4

De la Rosa Mendoza' Juan Ramiro, Alma Araceli Pérez Servín y Lilia Romero Amayo. "La migración internacional y la globalización". *Globalización y desarrollo*. CEPAL. Brasil, Vigésimo período de sesiones, 6-10 mayo 2002.

De Oriol, Amat. *Euforia y Pánico: Aprendiendo de las Burbujas y otras Crisis del crack de los Tulipanes a las Subprime*. Barcelona, 2008, pp. 160.

Díaz Polanco, Héctor. “La crisis financiera en E.U. Historia y perspectivas”. *Memoria*. Núm. 228, pp. 10-18.

Duque Tobón, Laura Isabel. *Crisis Hipotecaria Estados Unidos: antecedentes y consecuencias*. México, FCE, 2009.

Escobar Agustin, Martin Philip, Lopez Gustavo y Katharine Donato.”Migration between Mexico and the United States: binational study”. *Migration between México and the United States: binational study*. Vol. 1, 1996.

Estey, James Arthur. *Tratado sobre los ciclos económicos*. México. Fondo de Cultura Económica, 4ª Edición, 1962.

Figuroa Álvarez Rosa Adriana. “Diagnóstico migratorio México-Estados Unidos”. *Instituto de Investigaciones Legislativas del Senado de la República (IILSEN)*, agosto 2003.

Figuroa, Miguel. “Teorías de los ciclos económicos”. *Teoría económica-Madrid*. Instituto de economía Sancho de Moncada, tomo II, núm. 5 serie A, 1947.

Filipinas, Cariño. *Teoría y práctica de los sistemas migratorios*. México. FCE, 1987.

Friedman, M. y Schwartz, A. *A monetary history of the United States, 1867-1960*. Princeton University Press. NJ, 1993.

García Zamora, Rodolfo. “Problemas y perspectivas de las remesas de los mexicanos en Estados Unidos”. *Comercio Exterior*. México, abril 2000, pp. 311-317.

Giribets Martínez, Miguel. *Algunas consideraciones sobre la crisis actual del capitalismo*. México. FCE, junio 2010, pp. 109.

Guerrieri, Paolo. *Las fluctuaciones económicas*. España. Oikos tau. 1990.

Guillén Arturo, Vidal Gregorio. *La Economía mexicana bajo la crisis de Estados Unidos*. Casa abierta al tiempo, México, 2003.

Guzmán Velásquez, Felipe. “Carácter simbólico de la política migratoria estadounidense”. *Comercio Exterior*. México. Vol. 51, abril 2000.

Hall, Joan. “Diez años de innovación en remesas: Lecciones aprendidas y modelos para futuro”. *Proyectos, esturdíos y actividades de diseminación del FOMIN del 2000-2009*. Publicación del BID, enero 2010, pp. 2.

Ibarra Mateos, Marcela. “Remesas y posibilidades de desarrollo local”. *El Cotidiano*. México, Núm.108, México, 2003, pp. 22-30.

Iglesias, Nydia. “Empleo temporal para trabajadores migrantes en Estados Unidos”. *Examen de la situación económica de México. Estudios económicos y sociales, Banamex*. México, Vol. 80, No.937, enero 2004, pp. 30-36.

J.A., Estey. “*Tratados sobre los ciclos económicos*”. Joseph, Schumpeter. *Ensayos sobre el ciclo económico*. México. FCE, 1944.

Juglar, C. *Les crisis comerciales*. París. Guillaumin. 1889.

J.R., Hicks. *Valor y capital*. México. FCE. 1931.

Keynes, J. M. *The general theory of employment, interest and money*. Macmillan, St. Martin's Press. Londres, 1973.

King, Jonathan. *The battle for the bicentenary*. Pensilvania. Hutchinseon Australia, 1989, pp. 317.

Kitchin, Joseph. “Cycles and trends in economic factors”. *Review of Economic Studies*. 1923.

Kondratieff, M. D. “The long waves in economic life”. *Review of Economics and Statistics*. 1935.

Krugman, Paul. *De vuelta a la Economía de la Gran Depresión*. 2008.

Krugman, Paul R. *Economía Internacional: teoría y Política*. España Madrid. Pearson. 2007.

Kuznets, S. *Secular movements in production and prices*. Londres. Houghton Mifflin, 1930.

Loaeza Tovar, Enrique M., Carlos Plank, Remedios Gómez Arnau. “Estudio binacional México-Estados Unidos sobre migración”. *Informe del Estudio Binacional de Migración*. Secretaría de Relaciones Exteriores, México, 1997.

Lozano Ascencio Fernando. “Experiencias Internacionales en el envío y uso de remesas”. **Red Internacional de Migración y Desarrollo**. 2007.

Lozano Ascencio Fernando. “Migración Internacional. Transición demográfica y remesas en México”. *Centro Regional de Investigaciones Multidisciplinarias*. UNAM. México, 2002.

Lucas, R. “Some international evidence on output-inflation trade-offs.” *American Economic Review*, junio de 1973.

M. en E. Reyes Tepach M. “La importancia de las Remesas Familiares en la Economía”. Centro de estudios de las Finanzas públicas. 1990-2007.

Malthus, Thomas Robert. *Ensayo sobre el principio de la población*. México. FCE. 1951, pp. 7-24.

Mejía Reyes, P.E.E., Alva Gutiérrez y Pérez Díaz, J.A. “Los claroscuros de la sincronización Internacional de los Ciclos Económicos: evidencia sobre la manufactura de México”. *UAEM*. Vol. 13. , Núm. 2, 2006, pp. 133-142.

Minsky Hyman. *Stabilizing an unstable economy*. McGraw-Hill, 2008

Poal Marcet, José. *¡Llegó la crisis! El ABC del crack Financiero Mundial*. Ed. Norma, 2008.

Prada, Luisa. “Análisis y pensamiento de México”. *Vértigo*. No. 368, 6 abril de 2008, pp. 8-13.

Reyes, Mejía, Pablo y Carbajal Suárez, Yolanda. “Análisis de Coyuntura Económica”. *Comportamiento de las exportaciones mexicanas de la desaceleración estadounidense*, julio-septiembre 2008.

Romer, D. *Macroeconomía avanzada*. Madrid. Graw Hill. 2002. pp. 159 – 248.

Sachs, J. y Larraín, F. “Macroeconomía en la economía global.” *Pearson*. Buenos Aires, 2002, pp. 510 – 541.

Saith R., Stewart F. *Sobre ética y economía*. Madrid. Alianza, 1989.

Sánchez Soler, Martha. “Reporte acerca de la migración y los principales temas que interesan a los migrantes mexicanos en E.U”. *México hacia una reforma integral del Estado, 2008*.

Sandoval de Escudia, Juan Martín y Richard Muñoz María Paz. “Análisis sobre la situación general de la migración”. *Cámara de diputados*, septiembre 2003.

Sjaastand, Larry A. “Planificación y política económica”. *Universidad de Texas*. Panamá, 1967.

Smith, Adam. *Investigación sobre la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones*. FCE, 1776.

Solís Manjarrez, Leopoldo y Arturo Díaz León. “Globalización Económica, Reformas Estructurales y Políticas de Estado”. *Instituto de Investigación Económica y Social Lucas Alamán*. A.C., junio 2004.

Soros, George. *El nuevo paradigma de los mercados financieros*. México. Taurus. 2008.

Tuirán, Rodolfo, Fuentes Carlos y Ávila José Luis. “Índice de Intensidad Migratoria. México-Estados Unidos”. *CONAPO*. No. 1, 2000, pp. 58.

Verduzco, Gustavo. “La migración Mexicana a E.U”. *Estructuración de una selectividad histórica*. El Colegio de México.2000.



Waller Meyers, Deborah. "Remesas de América latina: revisión de la literatura", *Comercio Exterior*. México. No. 50, abril 2000, pp. 275-288.

Wonnacott, Wonnacott. *Economía*. Segunda edición: Mc graw Hill, 2007.

Zárate Hoyos, Germán A. y Deborah, Spencer. "El movimiento migratorio de México a Estados Unidos en la era del TLCAN". *Comercio Exterior*. México. No.12, Vol.53, 2003.

Zarate Hoyos, Germán. *Remesas de los Mexicanos y Centroamericanos en Estados Unidos, Problemas y Perspectivas*. El colegio de la frontera Norte, México, 2004, pp. 25-182.

Zygmunt, Bauman. *La globalización: Consecuencias humanas*. México. FCE, 2001, pp. 173

#### Intergrafía.

<http://dgcnesyp.inegi.org.mx/bdiesi/bdie.html>. Banco de Información económica (BIE).

<http://www.banxico.org.mx/>. Banco de México (BANXICO).

[www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx). "Remesas". Banco de México. ( junio 2007).

[www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx). Informe Anual 2003, (abril 2004).

<http://news.bbc.co.uk>. BBC MUNDO. COM

<http://www.iadb.org/>. Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

<http://www.bloomberg.com/>. "Tasas de la FED bajarían por historia". Bloomberg-Business & Financial News, Breaking news headlines, (25 de septiembre de 2007).

<http://online.wsj.com/home-page>. Business news & Financial. The Wall Street Journal WSJ.com.

<http://www.eclac.org/>. Comisión Económica para América Latina (CEPAL).

[http://www.eclac.org/publicaciones/xml/2/8852/lcg2124P\\_6.pdf](http://www.eclac.org/publicaciones/xml/2/8852/lcg2124P_6.pdf). “Conclusiones y recomendaciones para las remesas colectivas”. *CEPAL*, (2001).

[http://www.eclac.org/publicaciones/xml/9/34889/capitulo\\_III.pdf](http://www.eclac.org/publicaciones/xml/9/34889/capitulo_III.pdf). “Los efectos de las remesas”. *CEPAL*, (2000).

<http://www.cnnexpansion.com/>. CNN Expansión.

<http://www.cnnexpansion.com/economia/2007/9/7/deja-vu-hipotecario-greenspan>. “Déja Vu hipotecario: Greenspan”. *CNN Expansión*. (Septiembre, 2007).

<http://www.condusef.gob.mx/>. Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

<http://www.conapo.gob.mx/>. Consejo Nacional de Población (CONAPO).

[www.conapo.gob.mx](http://www.conapo.gob.mx). “Remesas”. *Consejo Nacional de Población*. (2009).

[www.eleconomista.com.mx](http://www.eleconomista.com.mx) . *El Economista*.

[www.elfinanciero.com.mx](http://www.elfinanciero.com.mx) . *El Financiero*.

<http://www.colef.mx/>. El colegio de la frontera norte (COLEF).

<http://www.porvenir.com/>. El por venir.

[http://www.conapo.gob.mx/index.php?option=com\\_content&view=article&id=94&Itemid=252](http://www.conapo.gob.mx/index.php?option=com_content&view=article&id=94&Itemid=252). Encuestas EMIF Norte.

<http://filosofandoanahuac.blogspot.com>.

<http://www.finanzas.com/>. Finanzas: cotizaciones de valores, noticias de bolsa y banca. “Los Hedge Funds y la razón porque son tan maravillosos”, (abril 2006).

<http://www.hisi.org.com> Hispano de Asuntos Sociales en Phoenix.

<http://www.inegi.org.mx/inegi/default.aspx>. Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

<http://www.migracion.gob.mx/>. Instituto Nacional de Migración. (INM).

[www.ime.gob.mx](http://www.ime.gob.mx). Instituto Mexicano en el Extranjero.

<http://www.imf.org/external/np/sta/bop/BOPman.pdf>. “5ª edición”. Manual de la Balanza de Pagos, (1993).

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/bop/2007/bopman6.htm>. “6ª edición”. *Manual de la Balanza de Pagos del FMI*, (2009).

[www.imjuventud.gob.mx](http://www.imjuventud.gob.mx). “Estudio ninis”. *Instituto Mexicano de la Juventud*. (Abril, 2010).

<http://www.lanacion.com.ar/>. Noticias actualizadas las 24 hrs.

<http://www.remesasydesarrollo.org>. Remesas y Desarrollo.

<http://es.wikipedia.org>. Rauter, wikipedia, the free enciclopedia. “Crisis mercados no garantiza recortes”. Lacker de FED, Reuters New York, (21 de agosto de 2007).

[www.remesas.org](http://www.remesas.org). Remesas.

[www.valmer.org.mx](http://www.valmer.org.mx). Valuación operativa y Referencias de Mercado. (BMV).

<http://www.westernunion.com/WUCOMWEB/staticMid.do?pagename=HomePage&method=load&countryCode=US&languageCode=sp>. Western Union.

[http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lri/perez\\_m\\_a/capitulo4.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lri/perez_m_a/capitulo4.pdf), (mayo 2002).

### Hemerografía.

“Crédito en vivienda”. *El Economista*, enero 2007.

“Instrumentos Financieros basura”. *El Economista*, enero 2008.

“Remesas a América Latina alcanzaron 66.500 mln usd en 2007 (BID). *El Economista*, 11 marzo 2008.

“Caen 11.88% los envíos de remesas a México”. *El Economista*, 27 febrero 2009.

“Reducción de remesas, factor para aumento de pobreza: BBVA”. *El Economista*, 27 julio 2009.

“Remesas caen 11.9% durante el primer semestre”. *El Economista*, 29 julio 2009.

“Promueven en E.U. estrategia para envío de remesas”. *El Economista*, 4 agosto 2009.

“Caída en remesas golpea a familias mexicanas”. *El Economista*, 20 agosto 2009.

“Remesas en picada; caen 16.15% en julio. *El Economista*, 1 septiembre 2009.

“Caen 15.12% las remesas a México en agosto”. *El Economista*, 1 octubre 2009.

“México, líder en captación de remesas de AL: PNUD”. *El Economista*, 5 octubre 2009.

“Remesas sufren severa contracción de 17.57%”. *El Economista*, 28 octubre 2009.

“Retroceden 35.82% las remesas a México”. *El Economista*, 1 diciembre 2009.

“OCDE recomienda mejorar el uso de remesas”. *El Economista*, 10 diciembre 2009.

“Recesión en México arrastra a AL: Moody's Economy”. *El Economista*, 16 diciembre 2009.

“Remesas caen 15.74% en el 2009”. *El Economista*, 27 enero 2010.

“Se detiene caída de remesas en AL”. *El Economista*, 4 marzo 2010.

“BBVA ve un mejor panorama para remesas mexicanas”. *El Economista*, 7 abril 2010.

“Inmigrantes envían menos dinero hacia AL en enero”. *El Economista*, 7 abril 2010.

“Arizona, con mayor población de migrantes mexicanos”. *El Economista*, 4 mayo 2010.

“Remesas inician repunte tras 17 meses”. *El Economista*, 1 junio 2010.

“Crece 8% negocio de remesas de BBVA Bancomer”. *El Economista*, 3 junio 2010.

“Envío de remesas toca fondo en México: BTS”. *El Economista*, 3 junio 2010.

“Telecomm-Telégrafos, el aliado de las remesas”. *El Economista*, 14 junio 2010.

“Remesas retroceden 1.96% en junio”. *El Economista*, 28 julio 2010.

“Remesas caen 4.07% en primer semestre del 2010”. *El Economista*, 2 agosto 2010.

“Incrementa Wells Fargo pago de remesas”. *El Economista*, 26 agosto 2010.

“Remesas bajan por desempleo en E.U.”. *El Economista*, 1 septiembre 2010.

“Se incrementan las remesas”. *El Economista*, 25 octubre 2010.

“Sufren remesas por menor ritmo de construcción en E.U.”. *El Economista*, 27 octubre 2010.

“México, tercer receptor de remesas”. *El Economista*, 8 noviembre 2010.

“México, primer destino de remesas en AL”. *El Economista*, 10 noviembre 2010.

“Remesas le dan la vuelta a la crisis”. *El Economista*, 2 febrero 2011.

“Visa ingresa al negocio de las remesas”. *El Economista*, 4 febrero 2011.

“México, tercer receptor mundial de remesas”. *El Financiero*, 8 noviembre 2010.

“Primeras planas de los diarios en México”. *El Financiero*, 9 noviembre 2010.

“México en primer lugar de remesas en AL y Caribe: BM”. *El Financiero*, 10 noviembre 2010.

“Deficitaria la cuenta corriente de México”. *El Financiero*, 25 noviembre 2010.

“Se incrementan remesas a México”. *El Financiero*, 1 diciembre 2010.

“La mayor actividad migratoria, en corredor México-E.U.: BM. *El Financiero*, 1 enero 2011.

“Crecen 8.57% remesas a México. *El Financiero*, 3 enero 2011.

“Será 2011 el año de la desaceleración con estabilidad macro: Concamin”. *El Financiero*, 9 enero 2011.

“Análisis económico”. *El Financiero*, 13 enero 2011.

“El crecimiento de la economía mundial será débil”. *El Financiero*, 19 enero 2011.

“Enfoque de economía y finanzas”. *El Financiero*, 21 enero 2011.

“Crecen remesas en México”. *El Financiero*, 1 febrero 2011.

“Crecen 11.2% las remesas en el Bajío”. *El Financiero*, 2 febrero 2011.

“Refuerza Visa el envío de remesas a México”. *El Financiero*, 3 febrero 2011.

“Impulsan proyectos para compensar caída de remesas”. *El Financiero*, 4 febrero 2011.

ANEXO 1  
BALANZA DE PAGOS DE MÉXICO

Cuenta Corriente	2008	2009	2010
<b>Cuenta Corriente</b>	<b>-9,673,444</b>	<b>-5,623,153</b>	<b>-2,935,519</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>267,058,363</b>	<b>194,300,025</b>	<b>248,513,404</b>
Exportación de mercancías			
Servicios no factoriales			
Viajeros Internacionales			
Otros			
Servicios Factoriales			
Intereses			
Otros			
<b>Transferencias</b>	<b>19,323,998</b>	<b>16,686,995</b>	<b>16,394,730</b>
<b>EGRESOS</b>	<b>276,731,807</b>	<b>199,923,178</b>	<b>251,448,923</b>
Importación de mercancías			
Servicios no factoriales			
Fletes y seguros			
Viajeros Internacionales			
Otros			
Servicios Factoriales			
Intereses			
Otros			
Transferencias			
<b>Cuenta de Capital</b>	<b>13,967,065</b>	<b>1,863,384</b>	<b>25,236,460</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>34,907,366</b>	<b>23,049,971</b>	<b>39,283,757</b>
Endeudamiento			
Banca de desarrollo			
Banca comercial			
Banco de México			
Sector público no bancario			
Sector privado no bancario			
Inversión extranjera			
Inversión directa			
Inversión de cartera			
Mercado accionario			
Mercado de dinero			
<b>ACTIVOS</b>	<b>-20,940,301</b>	<b>-21,186,588</b>	<b>-14,047,297</b>
En bancos del exterior			
Inversión directa de mexicanos			
Crédito al exterior			
Garantías de deuda externa			
Otros			
<b>Errores y omisiones</b>	<b>1,025,036</b>	<b>-5,593,976</b>	<b>-4,878,473</b>
<b>Variación de la Reserva Internacional net:</b>	<b>5,321,700</b>	<b>-9,318,900</b>	<b>17,474,600</b>
<b>Ajustes por valoración</b>	<b>-3,042</b>	<b>-34,846</b>	<b>-52,132</b>

Fuente: Elaboración propia con información de BANXICO.



ANEXO 2  
LEY ARIZONA

---

*Sección 1*

*La intención del legislador considera que hay un interés imperioso en la aplicación de cooperación de las leyes federales de inmigración a lo largo de todo Arizona. La legislatura declara que la intención de esta ley es hacer que el desgaste mediante la aplicación de la política pública de todos los organismos gubernamentales locales y estatales en Arizona.*

*Las disposiciones de esta ley tienen la intención de trabajar juntos para desalentar e impedir la entrada ilegal y la presencia de extranjeros y la actividad económica de las personas presentes ilegalmente en los Estados Unidos.*

*Sección 2*

**ARTÍCULO 8. CUMPLIMIENTO DE LAS LEYES DE INMIGRACIÓN**

- A. Ningún funcionario o agencia de este estado o un condado, ciudad, pueblo u otra subdivisión política de este estado puede adoptar una política que limita o restringe la aplicación de las leyes federales de inmigración a menos de toda la extensión permitida por la ley federal.*
- B. Para cualquier contacto legal hecha por un oficial de policía o agencia de este estado o un condado, ciudad, pueblo u otra subdivisión política de este estado en el que haya sospechas razonables de que la persona es un extranjero que está ilegalmente en los Estados Unidos, un intento razonable se hará, cuando sea posible, para determinar el estatus migratorio de la persona. El estatus de la persona de inmigración se comprobará con el gobierno federal de conformidad con el artículo 8 del código de los Estados Unidos 1373.*
- C. Si un extranjero que está ilegalmente en los Estados Unidos es condenado por una violación de la ley estatal o local, sobre la aprobación de la prisión o la evaluación de la multa que se impone, el extranjero será trasladado inmediatamente a la custodia de los Estados Unidos de Inmigración y Aduanas o la aduaneras de los Estados Unidos y la protección en frontera.*
- D. No obstante cualquier otra ley, una agencia de aplicación de la ley de forma segura puede transportar a un extranjero que está ilegalmente en los Estados Unidos y que se encuentra bajo custodia de la agencia a una instalación federal en este estado o en cualquier otro punto de la transferencia a la custodia federal que se fuera de la jurisdicción de la agencia de aplicación de la ley.*
- E. Un oficial de la ley, sin orden judicial, puede detener a una persona si el oficial tiene causa probable para creer que la persona ha cometido un delito público que hace que la persona que la deportación de Estados Unidos.*
- F. Salvo lo dispuesto en la ley federal, los funcionarios u organismos de este estado y los condados, ciudades, pueblos y otras subdivisiones políticas de este estado no puede estar prohibido o de ninguna manera se limita a enviar, recibir o mantener*

la información relativa a la situación de inmigración de cualquier individuo o intercambiar esa información con cualquier otro federal, estatal o entidad del gobierno local para los fines oficiales siguientes:

1. Determinar la elegibilidad para ningún beneficio de servicio público, o la licencia proporcionada por cualquier subdivisión federal, estatal o locales u otras políticas de este estado.
  2. Verificación de cualquier reclamación de residencia o de domicilio si la determinación de residencia o domicilio se requiere bajo las leyes de este estado o una orden judicial expedida con arreglo a un procedimiento civil o penal en este estado.
  3. Confirmar la identidad de cualquier persona detenida.
  4. Si la persona es un extranjero, para determinar si la persona cumple con las leyes federales de registro establecido por el título II, capítulo 7 de la Ley federal de inmigración y nacionalidad.
- G. Una persona puede interponer un recurso ante los tribunales superiores para impugnar cualquier funcionario u organismo público de este estado o un condado, ciudad, pueblo u otra subdivisión política de este estado que adopta o implementa una política que limita o restringe la aplicación de las leyes federales de inmigración a menos de toda la extensión permitida por la ley federal. Si hay una decisión judicial que la entidad ha violado esta sección, el tribunal ordenará una de las siguientes:
1. Que la persona que interpuso el recuperar los costos judiciales y honorarios de abogados.
  2. Que la entidad pagar una multa civil de no menos de mil dólares y no de dólares más de cinco mil por cada día que la política se ha mantenido en vigor después de la presentación de un recurso de conformidad con este inciso.
- H. Un tribunal recabará la sanción civil prescribe en el inciso G y remitir la pena civil para el departamento de seguridad pública para su depósito en la inteligencia de pandillas y la inmigración fondo de la misión de equipo de control establecidas por la sección 41-1724.
- I. Un agente de la ley es indemnizado por la agencia oficial de la ley en contra de los costos y gastos razonables, incluyendo honorarios de abogados, incurridos por el funcionario en relación con cualquier acción, demanda o procedimiento iniciado de conformidad con esta sección para que el ordenador puede ser una fiesta con motivo de la oficial de que sea o haya sido miembro de la agencia del orden público, salvo en lo relativo a asuntos en los que se adjudica el funcionario que ha actuado de mala fe.
- J. En esta sección se llevará a cabo de forma compatible con las leyes federales que regulan la inmigración, la protección de los derechos civiles de todas las personas y respetar los privilegios e inmunidades de los ciudadanos de Estados Unidos.

### Sección 3

- A. Además de cualquier violación de la ley federal, una persona es culpable de violación de domicilio si la persona es a la vez:
1. Presentes en cualquier terreno público o privado, en este estado.
  2. En violación de 8 de la sección Código de Estados Unidos 1304 (e) o 1306 (a).

- B. *En el cumplimiento de esta sección, la determinación definitiva de la condición migratoria de un extranjero se determinará mediante:*
1. *Un oficial de la ley que sea autorizado por el gobierno federal para verificar o comprobar el estado migratorio de un extranjero.*
  2. *Un agente de policía o agencia de comunicación con la inmigración de los Estados Unidos y de seguridad de aduana o la protección de las fronteras de los Estados Unidos de conformidad con el artículo 8 Código de Estados Unidos 1373 (c).*
- C. *Una persona que es condenada en virtud del presente artículo no es elegible para la suspensión o la conmutación de la pena o la liberación en cualquier caso hasta que la pena impuesta se sirva.*
- D. *Además de cualquier otra sanción prevista por la ley, el tribunal ordenará a la persona a pagar los costos de la cárcel y una evaluación adicional en las siguientes cantidades:*
1. *Por lo menos quinientos dólares por la primera violación.*
  2. *Dos veces el importe que figura en el apartado 1 de este apartado si la persona fue previamente objeto de una evaluación de conformidad con este inciso.*
- E. *Un tribunal percibirán las evaluaciones previstas en el inciso D de esta sección y remitir las evaluaciones al departamento de seguridad pública, que adoptará una subcuenta especial para el dinero en la cuenta abierta para la banda y la inteligencia de inmigración equipo de misión de imposición de crédito. El dinero en la subcuenta especial están sujetas a la asignación legislativa para la distribución de la aplicación de las pandillas y la inmigración y para el condado de costos para las cárceles de reembolso relativas a la inmigración ilegal.*
- F. *Esta sección no se aplica a una persona que mantiene la autorización del gobierno federal para permanecer en los Estados Unidos.*
- G. *La violación de esta sección es un delito menor de clase 1, excepto que una violación de esta sección es:*
1. *Un delito grave de clase 3, si la persona que viola esta sección, mientras que en posesión de alguno de los siguientes:*
    - a) *Una droga peligrosa como se define en la sección 13-3401.*
    - b) *los productos químicos precursores que se utilizan en la fabricación de metanfetamina en violación del artículo 13 a 3,404.01.*
    - c) *Un arma mortal o un instrumento peligroso, tal como se define en la sección 13-105.*
    - d) *La propiedad que se utiliza para el fin de cometer un acto de terrorismo según lo prescrito en la sección 13-2308.01.*
  2. *Un delito grave de clase 4 si la persona que:*
    - a) *¿Es culpable de una segunda o subsiguiente violación de esta sección?*
    - b) *Dentro de sesenta meses antes de la violación, ha sido expulsado de los Estados Unidos de conformidad con la sección 8 Unidas 1229a Código de los Estados o acepte una retirada voluntaria de los Estados Unidos de conformidad con la sección 8 Unidas 1229c Código de los Estados.*

#### *Sección 4*

- A. *Es ilegal que una persona participe deliberadamente en el tráfico de seres humanos con fines de lucro o fines comerciales.*

- B. La violación de esta sección es un delito grave de clase 4.*
- C. No obstante la subsección B de esta sección, una violación de esta sección:*
- 1. Es un delito mayor clase 2 si el ser humano que es objeto de contrabando es menor de dieciocho años de edad y no vaya acompañado por un familiar mayor de dieciocho años de edad o el delito en cuestión el uso de un arma mortal o instrumento peligroso.*
  - 2. Es un delito grave de clase 3, si el delito consiste en el uso o amenaza de uso de la fuerza física mortal y la persona no es elegible para la suspensión de la pena, libertad condicional, el indulto o la liberación de su confinamiento en cualquier otra base, excepto de conformidad con la sección 31-233, inciso A o B hasta que la sentencia impuesta por el tribunal se sirve, la persona es elegible para la liberación en virtud del artículo 41 a 1604.07 o la sentencia es conmutada.*
- D. Capítulo 10 del presente título no se aplica a una violación del apartado C, párrafo 1 de esta sección.*
- E. No obstante cualquier otra ley, un agente del orden público legalmente puede dejar a cualquier persona que está operando un vehículo de motor, si el oficial tiene una sospecha razonable para creer que la persona está en violación de cualquier ley civil y el tráfico de esta sección.*
- F. A los efectos de esta sección:*
- 1. "Miembro de la familia "significa el padre de la persona, abuelo, hermano o cualquier otra persona que se relaciona a la persona por consanguinidad o afinidad hasta el segundo grado.*
  - 2. "La adquisición de transporte", cualquier participación o facilitación de transporte, e incluye:*
    - a) La prestación de servicios que faciliten el transporte, incluyendo los servicios de organización de viajes o servicios de transmisión de dinero.*
    - b) La prestación de propiedad que facilita el transporte, incluyendo un arma, un vehículo u otros medios de transporte o identificación falsa, o la venta, leasing, renting o de otro modo poner a disposición una casa de entrega según lo definido en la sección 13-2322.*
  - 3. "El contrabando de seres humanos", el transporte, la contratación de transporte o utilización de bienes o la propiedad real de una persona o una entidad que sepa o tenga motivos para saber que la persona o personas transportadas o que deben transportarse, no son ciudadanos de Estados Unidos, permanente los extranjeros residentes o personas que no están legalmente en este estado o han intentado entrar, entrado o permanecido en los Estados Unidos en violación de la ley.*

#### *Sección 5*

- A. Es ilegal que un ocupante de un vehículo de motor que se detiene en una calle, camino o carretera para tratar de alquilar, o alquilar y recoger a los pasajeros para el trabajo en un lugar diferente si los bloques de vehículo de motor o impide el movimiento normal del tráfico.*
- B. Es ilegal que una persona a entrar en un vehículo de motor que se detiene en una calle, carretera o autopista con el fin de ser contratado por uno de los ocupantes del vehículo de motor y de ser transportados a trabajar en un lugar diferente si los bloques de vehículos de motor o impide el movimiento normal del tráfico.*

- C. *Es ilegal que una persona que está ilegalmente en los Estados Unidos y que es un extranjero no autorizado para aplicar a sabiendas de trabajo, solicitar trabajo en un lugar público o realizar un trabajo como empleado o contratista independiente en este estado.*
- D. *La violación de esta sección es un delito menor de clase 1.*
- E. *A los efectos de esta sección:*
  - 1. *"Solicitar" medios de comunicación verbal o no verbal con un gesto o una señal que indique que una persona razonable que una persona está dispuesta a ser empleada.*
  - 2. *"extranjero no autorizado", el extranjero que no tiene el derecho legal o autorización según la ley federal para trabajar en los Estados Unidos tal como se describe en 8 Unidas 1324a sección de Código de los Estados (h) (3).*

*13-2929. El transporte ilegal, mover, ocultar, la acogida o la protección de los extranjeros ilegales, confiscación de vehículos, clasificación.*

- A. *Es ilegal que una persona que está en violación de un delito:*
  - 1. *Transporte o movimiento o intento de transporte o mover a un extranjero en este estado en un medio de transporte si la persona sabe o por imprudencia no tiene en cuenta el hecho de que el extranjero ha llegado, ha entrado o permanece en los Estados Unidos en violación de la ley.*
  - 2. *Ocultar, puerto o escudo o intento de ocultar, puerto o una pantalla a un extranjero de la detección en cualquier lugar en este estado, incluyendo cualquier edificio o cualquier otro medio de transporte, si la persona sabe o por imprudencia no tiene en cuenta el hecho de que el extranjero ha llegado, ha entró o permanece en los Estados Unidos en violación de la ley.*
  - 3. *Alentar o inducir a un extranjero a entrar o residir en este estado si la persona sabe o por imprudencia no tiene en cuenta el hecho de que ese tipo que, entre o que residen en este estado es o será, en violación de la ley.*
- B. *Un medio de transporte que se utiliza en la comisión de una violación de esta sección está sujeta a la inmovilización del vehículo obligatorio o confiscación en virtud del artículo 28 a 3511.*
- C. *Una persona que viola esta sección será culpable de un delito menor de clase 1 y está sujeto a una multa de al menos mil dólares, salvo que una violación de esta sección que consiste en diez o más extranjeros ilegales es una felonía clase 6 y la persona está sujeto a una multa de por lo menos mil dólares por cada extranjero que está involucrado.*

#### *Sección 6*

- A. *Un empleador no podrá emplear a sabiendas a un extranjero no autorizado. Si, en el caso cuando un empleador utiliza un contrato, acuerdo independiente contratista subcontratar o de otro tipo para obtener el trabajo de un extranjero en este estado, el empleador a sabiendas de contratos con un extranjero no autorizado o con una persona que emplee o contrate a un extranjero no autorizado a realizar el trabajo, el empleador viola este inciso.*
- B. *El fiscal general fijará un formulario de queja para que una persona alegar una violación de la subsección A de esta sección. El autor no se exigirá a la lista de*

número de la autora de la seguridad social en el formulario de queja o de tener el formulario de queja ante notario. Una vez recibida la queja en un formulario de queja previsto que los empresarios supuestamente emplea a sabiendas a un extranjero no autorizado, el fiscal general o fiscal del condado investigará si el empleador ha violado el inciso A de esta sección. Si se recibe una denuncia, pero no es presentado en un formulario de queja previsto, el fiscal general o fiscal del condado puede investigar si el empleador ha violado el inciso A de esta sección. Este inciso no se interpretará en el sentido prohibir la presentación de denuncias anónimas que no se presenten en un formulario de queja establecido.

Este inciso no se interpretará en el sentido prohibir la presentación de denuncias anónimas que no se presenten en un formulario de queja establecido. El fiscal general o fiscal del condado no investigará las denuncias que se basan únicamente en motivos de raza, color u origen nacional. Una reclamación que se somete a un abogado del condado, se presentó a la fiscal del condado en el condado en el que el extranjero no autorizado presunto sea o haya sido empleado por el empleador. El sheriff del condado o de cualquier otra agencia local de cumplimiento de la ley puede ayudar en la investigación de una queja. Al investigar una denuncia, el fiscal general o fiscal del condado deberá verificar la autorización de trabajo del extranjero no autorizado presunta con el gobierno federal de conformidad con el artículo 8 Código de Estados Unidos 1373 (c). Un estado, condado o funcionario local no se intente realizar de forma independiente una determinación final sobre si un extranjero está autorizado a trabajar en los Estados Unidos. Un extranjero de estado de inmigración o el estado de autorización de trabajo se comprobará con el gobierno federal de conformidad con el artículo 8 Código de Estados Unidos 1373 (c). Una persona que a sabiendas, presente una denuncia falsa y frívola bajo este apartado es culpable de un delito de clase 3.

- C. Si, después de una investigación, el fiscal general o fiscal del condado determina que la denuncia no es falsa y frívola:
1. El fiscal general o fiscal del condado notificará a la inmigración de los Estados Unidos y Control de Aduanas del extranjero no autorizado.
  2. El fiscal general o fiscal del condado notificará a la agencia de policía local del extranjero no autorizado.
  3. El fiscal general deberá notificar al abogado del condado apropiado para interponer un recurso de conformidad con el inciso D de esta sección si la demanda fue presentada originalmente con el fiscal general.
- D. Una acción por violación de la subsección A de esta sección se pondrá en contra del empleador por el fiscal del condado en el condado donde el trabajador extranjero no autorizado sea o haya sido empleado por el empleador. El fiscal del condado no interponer un recurso contra un empleador por cualquier violación de la subsección A de esta sección que se produce antes de Enero 1, 2008. Una segunda violación de esta sección se basa únicamente en un extranjero no autorizado que sea o haya sido empleado por el empleador después de una acción ha sido presentada por una violación de la subsección A de esta sección o la sección 23-212.01, inciso A.
- E. Para cualquier acción en la corte superior de esta sección, el tribunal deberá agilizar la acción, incluyendo la asignación de la audiencia a la mayor brevedad posible.

F. *En la constatación de una violación a la subsección A de esta sección:*

1. *Por la primera violación, como se describe en el apartado 3 de este inciso, el tribunal:*

a) *ordenará al empleador a rescindir el contrato a todos los extranjeros no autorizados.*

b) *Deberá ordenar al empleador que estar sujetos a un período de tres años de prueba para la ubicación de la empresa donde el extranjero sin autorización de trabajo realizado. Durante el período de prueba el empleador deberá presentar informes trimestrales en la forma prevista en la sección 23-722.01 con el fiscal del condado de cada nuevo empleado que es contratado por el empleador en el lugar de negocios donde el extranjero sin autorización de trabajo realizado.*

c) *Ordenará al empleador a presentar una declaración jurada firmada bajo juramento al fiscal del condado dentro de los tres días hábiles después de la orden se emite. La declaración jurada deberá indicar que el empresario haya puesto fin al empleo de todos los extranjeros no autorizados en este estado y que el empleador no intencionalmente emplean a un extranjero no autorizado en este estado. El tribunal ordenará las agencias apropiadas para suspender todas las licencias objeto de esta subdivisión que se llevan a cabo por el empleador si el empleador no presentar una declaración jurada con el fiscal del condado dentro de los tres días hábiles después de la orden se emite. Todas las licencias que están suspendidos en virtud de esta subdivisión quedará suspendido hasta que el empleador presente una declaración jurada firmada con el abogado del condado. No obstante cualquier otra ley, sobre la presentación de la declaración jurada de las licencias de suspensión deberá ser reintegrado de inmediato por los organismos competentes. A los efectos de esta subdivisión, las licencias que están sujetos a suspensión bajo esta subdivisión son todas las licencias que se llevan a cabo por el empleador específico para la ubicación de la empresa donde el extranjero sin autorización de trabajo realizado.*

*Si el empleador no tiene una licencia específica para la ubicación de negocios donde el uso no autorizado de trabajo ajeno a cabo, pero es necesaria una licencia para operar el negocio del empleador, en general, las licencias que están sujetos a suspensión bajo esta subdivisión son todas las licencias que están en manos de el empleador en el lugar principal del empleador de los negocios. Tras la recepción de la orden judicial y sin perjuicio de cualquier otra ley, los organismos competentes suspenderán las licencias de acuerdo al orden de la corte. El tribunal enviará una copia de la orden de la corte para el fiscal general y el fiscal general deberá mantener la copia de conformidad con el inciso G de esta sección.*

d) *de mayo para las agencias apropiadas para suspender todas las licencias descritas en la subdivisión (c) del presente párrafo que se llevan a cabo por el empleador para que no exceda de diez días hábiles. El tribunal basará su decisión de suspender en virtud de esta subdivisión en ninguna prueba o información que se le presenten durante la acción de una violación de este apartado y tendrá en cuenta los siguientes factores, en su caso:*

1. *El número de trabajadores extranjeros no autorizados por el empleador.*

2. *Cualquier conducta previa del empleador.*
  3. *El grado de daño que resulte de la violación.*
  4. *Si el empleador hizo esfuerzos de buena fe para cumplir con los requisitos aplicables.*
  5. *La duración de la violación.*
  6. *El papel de los directores, funcionarios o directores del empleador en la violación.*
  7. *Cualquier otro factor que el tribunal estime conveniente.*
2. *Para una segunda violación, tal como se describe en el apartado 3 de este inciso, el tribunal ordenará los organismos competentes para revocar de forma permanente todas las licencias que se llevan a cabo por el empleador específico para la ubicación de la empresa donde el extranjero sin autorización de trabajo realizado. Si el empleador no tiene una licencia específica para la ubicación de negocios donde el uso no autorizado de trabajo ajeno a cabo, pero es necesaria una licencia para operar el negocio del empleador, en general, el tribunal ordenará los organismos competentes para revocar de forma permanente todas las licencias que se llevan a cabo por el empleador en el lugar principal de la patronal de las empresas. Tras la recepción de la orden y sin perjuicio de cualquier otra ley, las agencias apropiadas inmediatamente revocar las licencias.*
4. *La violación se considerará:*
- a) *Una primera violación por un empleador en un lugar de negocios si la violación no se produjo durante un período de prueba ordenadas por el tribunal en virtud del presente apartado o sección 23-212.01, inciso F de ubicación de la empresa de ese empleador.*
  - b) *Una segunda violación por un empleador en un lugar de negocios si la violación se produjo durante un período de prueba ordenadas por el tribunal en virtud del presente apartado o sección 23-212.01, inciso F de ubicación de la empresa de ese empleador.*
- G. *El fiscal general deberá mantener copias de las órdenes judiciales que se reciban de conformidad con el inciso F de esta sección y mantendrá una base de datos de los empleadores y de las empresas que tienen una primera violación de la subsección A de esta sección y dictar las órdenes judiciales existentes en el procurador general de sitio Web.*
- H. *En la determinación de si un empleado es un extranjero no autorizado, el tribunal tendrá en cuenta sólo la determinación de conformidad con el artículo 8 Código de Estados Unidos del gobierno federal 1373 (c). La determinación del gobierno federal crea una presunción iuris tantum de la situación legal del empleado. El tribunal puede tomar conocimiento de oficio de la determinación del gobierno federal y solicitar al gobierno federal a proporcionar una verificación de conformidades automatizadas o testimonio al 8 de la sección Código de Estados Unidos 1373 (c).*
- I. *A los efectos de esta sección, la prueba de verificación de la autorización de empleo de un empleado a través del e-verify programa crea una presunción refutable de que un empleador no emplear a sabiendas a un extranjero no autorizado.*
- J. *A los efectos de esta sección, un empleador que establece que ha cumplido de buena fe con los requisitos de 8 Unidas 1324a sección de Código de los Estados (b)*



*establece una defensa afirmativa de que el empleador no emplear a sabiendas a un extranjero no autorizado. Un empleador se considera que ha cumplido con los requisitos de 8 Unidas 1324a sección Código de los Estados (b), a pesar de un fallo aislado, esporádico o accidental técnicos o de procedimiento para cumplir con los requisitos, si hay un intento de buena fe para cumplir con los requisitos.*

- K. Es una defensa afirmativa a una violación de la subsección A de esta sección que el empresario fue atrapado. Para reclamar la trampa, el empleador debe admitir el testimonio del empresario u otras pruebas de los elementos sustanciales de la violación. Un empleador que afirma una defensa trampa tiene la carga de la prueba de los siguientes por la evidencia clara y convincente:
  - 1. La idea de cometer la violación comenzó con los agentes del orden o de sus agentes en lugar de con el empleador.*
  - 2. Los agentes del orden público o sus agentes instaron e inducido al empleador para cometer la violación.*
  - 3. El empleador no estaba predispuesto a cometer la violación antes de que los agentes del orden o de sus agentes y los instó a que el empleador inducida a cometer la violación.**
- L. Un empleador no establece la trampa si el empleador estaba predispuesto a violar el inciso A de esta sección y los agentes del orden o de sus agentes se limitó a proporcionar al empleador una oportunidad para cometer la violación. No es trampa para los funcionarios de aplicación de la ley o sus representantes simplemente utilizar un ardid o para ocultar su identidad. La conducta de los agentes del orden público y sus agentes pueden ser considerados para determinar si un empleador ha demostrado ser atrapado.*

## *Sección 7*

- A. Un empleador no intencionadamente emplear a un extranjero no autorizado. Si, en el caso cuando un empleador utiliza un contrato, acuerdo independiente contratista subcontratar o de otro tipo para obtener el trabajo de un extranjero en este estado, el empleador intencionalmente contratos con un extranjero no autorizado o con una persona que emplee o contrate a un extranjero no autorizado a realizar el trabajo, el empleador viola este inciso.*
- B. El fiscal general fijará un formulario de queja para que una persona alegar una violación de la subsección A de esta sección. El autor no se exigirá a la lista de número de la autora de la seguridad social en el formulario de queja o de tener el formulario de queja ante notario. Una vez recibida la queja en un formulario de queja previsto que los empresarios presuntamente intencional emplea a un extranjero no autorizado, el fiscal general o fiscal del condado investigará si el empleador ha violado el inciso A de esta sección. Si se recibe una denuncia, pero no es presentado en un formulario de queja previsto, el fiscal general o fiscal del condado puede investigar si el empleador ha violado el inciso A de esta sección.*
- C. Si, después de una investigación, el fiscal general o fiscal del condado determina que la denuncia no es falsa y frívola:
  - 1. El fiscal general o fiscal del condado notificará a la inmigración de los Estados Unidos y Control de Aduanas del extranjero no autorizado.**

2. *El fiscal general o fiscal del condado notificará a la agencia de policía local del extranjero no autorizado.*
  3. *El fiscal general deberá notificar al abogado del condado apropiado para interponer un recurso de conformidad con el inciso D de esta sección si la demanda fue presentada originalmente con el fiscal general.*
- D. *La acción de una violación de la subsección A de esta sección se pondrá en contra del empleador por el fiscal del condado en el condado donde el trabajador extranjero no autorizado sea o haya sido empleado por el empleador. El fiscal del condado no interponer un recurso contra un empleador por cualquier violación de la subsección A de esta sección que se produce antes de Enero 1, 2008. Una segunda violación de esta sección se basa únicamente en un extranjero no autorizado que sea o haya sido empleado por el empleador después de una acción ha sido presentada por una violación de la subsección A de esta sección o la sección 23-212, inciso A.*
  - E. *Para cualquier acción en la corte superior de esta sección, el tribunal deberá agilizar la acción, incluyendo la asignación de la audiencia a la mayor brevedad posible.*
  - F. *En la constatación de una violación a la subsección A de esta sección.*
  - G. *El fiscal general deberá mantener copias de las órdenes judiciales que se reciban de conformidad con el inciso F de esta sección y mantendrá una base de datos de los empleadores y de las empresas que tienen una primera violación de la subsección A de esta sección y dictar las órdenes judiciales existentes en el procurador general de sitio Web.*
  - H. *En la determinación de si un empleado es un extranjero no autorizado, el tribunal tendrá en cuenta sólo la determinación de conformidad con el artículo 8 Código de Estados Unidos del gobierno federal 1373 (c). La determinación del gobierno federal crea una presunción iuris tantum de la situación legal del empleado. El tribunal puede tomar conocimiento de oficio de la determinación del gobierno federal y solicitar al gobierno federal a proporcionar una verificación de conformidades automatizadas o testimonio al 8 de la sección Código de Estados Unidos 1373 (c).*
  - I. *A los efectos de esta sección, la prueba de verificación de la autorización de empleo de un empleado a través del e-verify programa crea una presunción refutable de que un empleador no intencionadamente contratar a un extranjero no autorizado.*
  - J. *A los efectos de esta sección, un empleador que establece que ha cumplido de buena fe con los requisitos de 8 Unidas 1324a sección de Código de los Estados (b) establece una defensa afirmativa de que el empleador no intencionadamente contratar a un extranjero no autorizado. Un empleador se considera que ha cumplido con los requisitos de 8 Unidas 1324a sección Código de los Estados (b), a pesar de un fallo aislado, esporádico o accidental técnicos o de procedimiento para cumplir con los requisitos, si hay un intento de buena fe para cumplir con los requisitos.*
  - K. *Es una defensa afirmativa a una violación de la subsección A de esta sección que el empresario fue atrapado. Para reclamar la trampa, el empleador debe admitir el testimonio del empresario u otras pruebas de los elementos sustanciales de la violación.*

## Sección 8

- A. Después de 31 de diciembre 2007, todo empleador, después de contratar a un empleado, deberá verificar la elegibilidad de empleo de los empleados a través de la e-programa de verificación y deberá llevar un registro de la verificación de la duración del empleo del empleado o al menos tres años, lo que es más largo.
- B. Además de cualquier otro requisito que un empleador para recibir un incentivo de desarrollo económico de una entidad gubernamental, el empleador deberá registrarse y participar en el programa E-Verify. Antes de recibir el incentivo de desarrollo económico, el empleador deberá acreditar ante la entidad del gobierno que el empleador esté registrado y está participando en el programa E-Verify. Si la entidad gubernamental determina que el empleador no está cumpliendo con este inciso, la entidad pública deberá notificar al empleador por correo certificado de la determinación de la entidad gubernamental de incumplimiento y el derecho del empleador a apelar la determinación. En una determinación definitiva de incumplimiento, el empleador deberá pagar todo el dinero recibido como incentivo de desarrollo económico para la entidad gubernamental dentro de los treinta días siguientes a la determinación final.
- C. Cada tres meses, el fiscal general pedirá al departamento de Estados Unidos de la seguridad nacional una lista de los empresarios de este estado que están registrados con el programa E-Verify. Tras la recepción de la lista de los empleadores, el Fiscal General hará la lista disponible en el sitio web del Procurador General.

## Sección 9

- A. Un agente del orden dará lugar a la retirada e inmovilización o incautación o de un vehículo si el oficial de policía determina que una persona está conduciendo el vehículo.
- B. Salvo lo dispuesto en el inciso D de esta sección, mientras que un oficial de policía tiene el control del vehículo, el agente del orden dará lugar a la retirada e inmovilización o bien el embargo del vehículo si el oficial de policía tiene causa probable para arrestar al conductor del vehículo por un violación de la sección 4-244, apartado 34 o en la sección 28-1382 o 28-1383.
- C. Un agente del orden público no debe implicar la eliminación y, o bien la inmovilización o incautación de un vehículo de conformidad con el inciso C de esta sección.
- D. Salvo disposición en contrario en este artículo, un vehículo que se quita y ya sea inmovilizado o confiscado de conformidad con el inciso A, B o C de esta sección será inmovilizado o confiscado durante treinta días. Una compañía de seguros no tiene obligación de pagar los beneficios por cargos o comisiones para la inmovilización o incautación.
- E. El propietario de un vehículo que se quita y ya sea inmovilizado o confiscado de conformidad con el inciso A, B o C de esta sección, el cónyuge del titular y cada persona aparece en el registro del departamento con un interés en el vehículo deberá contar con una oportunidad para una inmovilización o el oído post conformidad con la sección 28-3514.

### *Sección 10*

*La inteligencia de pandillas y la inmigración equipo de aplicación de fondos de la misión se ha establecido que consiste en dineros depositados conforme a la sección 11-1051 y fondos asignados por la legislatura. El departamento administrará el fondo. El dinero del fondo está sujeto a la asignación legislativa y se utilizará para la aplicación de las pandillas y la inmigración y para el condado de costos para las cárceles de reembolso relativas a la inmigración ilegal.*

### *Sección 11*

- A. Si una disposición de esta ley o su aplicación a cualquier persona o circunstancia se considera inválida, la invalidez no afectará otras disposiciones o aplicaciones de la ley que se puede efectuar sin la disposición o aplicación inválida, y para ello las disposiciones de esta ley son divisibles.*
- B. Los términos de esta ley en materia de inmigración se interpretará en el sentido tienen los significados dados a ellos bajo la ley federal de inmigración.*
- C. Este acto se llevará a cabo de forma compatible con las leyes federales que regulan la inmigración, la protección de los derechos civiles de todas las personas y respetar los privilegios e inmunidades de los ciudadanos de Estados Unidos.*

### *Sección 12*

*Este acto puede ser citado como el "Apoyo Nuestra Aplicación de la ley y la Ley de Vecindarios Seguros."*

---

## GLOSARIO DE TÉRMINOS

Acción: representa la propiedad que una persona tiene de una parte de esa sociedad respecto a sus utilidades.

Activos financieros: son aquellos productos, pagarés, letras, bonos y acciones que el emisor utiliza para financiarse.

Balanza comercial: es el registro de las importaciones y exportaciones de un país durante un período, el saldo de la misma es la diferencia entre exportaciones e importaciones.

Bancos de inversión ó banca de negocios: es aquella especializada en obtener, para las empresas privadas y los gobiernos, el dinero o los instrumentos financieros necesarios para realizar determinada inversión, mediante la emisión y venta de valores en los mercados de capitales.

Banco de México: es el banco central de México, su objetivo prioritario es procurar la estabilidad del poder adquisitivo de la moneda nacional.

CDO's: Obligaciones de deuda colateralizada, sus siglas en inglés "Collateralized debt obligations", son un tipo de estructura de seguridad respaldado por activos, cuyo valor son los pagos derivados de una cartera de renta fija de los activos de garantía. CDOs se dividen en diferentes tipos de riesgo o tramos, según el cuál "altos" son los valores más seguros. Los intereses y los pagos de capital se hacen por orden de antigüedad, por lo que los tramos junior ofrecen mayor cupón de pago y los tipos de interés o precios más bajos para compensar adicionales riesgo de impago.

Ciclo económico: los movimientos ascendentes y descendentes, más o menos regulares, de la actividad económica a lo largo de un periodo de varios años. Un ciclo tiene cuatro fases: recesión, depresión, expansión y auge.

Consumo: comprende las adquisiciones de bienes y servicios por parte de cualquier sujeto económico tanto del sector privado como las administraciones públicas. Otro significado es satisfacer las necesidades presentes o futuras y se le considera como el último proceso económico.

Crecimiento económico: es un incremento en la producción potencial, y/o un incremento en la producción efectiva, las diferencias de estos significados surgen de los movimientos cíclicos de la economía.

Crisis: un momento de ruptura en el funcionamiento de un sistema, ocasionando un cambio cualitativo en sentido positivo o negativo.

Deflación: descenso en el nivel general de precios.

Depreciación de una moneda: es un sistema de tipo de cambio fluctuante, una reducción del valor de una moneda en relación a otra u otras monedas.

Depresión: un extenso periodo con un desempleo muy elevado y gran exceso de capacidad, a lo largo de un gran periodo de tiempo.

Desaceleración: se llama así al descenso transitorio del ritmo de crecimiento de una determinada magnitud económica que se produce cuando la tasa de crecimiento es menor que en el periodo inmediatamente anterior.

Desempleo: es la incapacidad de encontrar empleo por parte de aquellos que están dispuestos a trabajar.

Déficit: escasez de algún bien, capital o activo.

Deuda Pública: incurre en un déficit, debe tomar prestado el dinero necesario para pagar el exceso de sus gastos sobre sus ingresos.

Divisa: moneda extranjera aceptada para realizar transacciones comerciales en el mercado internacional.

Endeudamiento: la proporción de lo que se debe con respecto al capital y beneficios no distribuidos.

Escasez: la cuantía en que la cantidad ofrecida es menor que la demandada al precio prevaleciente; es decir, lo opuesto al excedente.

Estancamiento: suspensión o detención de una acción o del desarrollo de un proceso.

Exportaciones: es cualquier bien o servicio enviado a otra parte del mundo, con propósitos comerciales.

FED: conocido como Reserva Federal, es un banco privado encargado de guardar todos los fondos privados de los bancos del sistema bancario en Estados Unidos.

Fluctuaciones cíclicas: movimientos ondulatorios de la actividad económica, su característica son fases periódicas de la dilatación o contracción en periodos que exceden en un año.

Fondo Monetario Internacional: tiene encomendada la función de supervisar el sistema monetario internacional y hacer un seguimiento de las políticas económicas y financieras de sus 187 países miembros.

Globalización: es un proceso económico, tecnológico, social y cultural a gran escala, que consiste en la creciente comunicación e interdependencia entre los distintos países del mundo unificando sus mercados, sociedades y culturas, a través de una serie de transformaciones sociales, económicas y políticas que les dan un carácter global.

Hipoteca: es un derecho real de garantía y de realización de valor, que se constituye para asegurar el cumplimiento de una obligación, normalmente de pago de un crédito o préstamo sobre un bien, generalmente inmueble.

Índice: una serie de números que expresan cómo un promedio de precios, salarios o alguna otra medida económica y tiene variaciones en el transcurso de un tiempo.

Índice Case-Shiller: es el índice que indica los precios de las viviendas en Estados Unidos.

Índice Nacional de Precios al Consumidor: es un indicador económico diseñado específicamente para medir el cambio promedio de los precios en el tiempo, mediante una canasta ponderada de bienes y servicios representativa del consumo de las familias urbanas de México.

Inflación: proceso de elevación en el nivel general de precios.

Inflación subyacente: es el incremento de precios que incluye sólo a los bienes y servicios menos volátiles, en general trata de no tomar en cuenta a aquellos bienes y servicios cuyos precios difieren de la tendencia general del resto de los genéricos que forman el sistema general de precios de una economía. Para el cálculo de la inflación subyacente se prescinden los bienes y servicios administrados como la gasolina, electricidad y gas para uso doméstico, de los concertados el transporte local y foráneo, telefonía, cuotas y licencias y otros, y de los agropecuarios 36 frutas y verduras y otros 20 productos.

Ingreso: entradas totales provenientes de la venta de un producto. El precio por la cantidad vendida.

Inmigrante: persona que llega a un país distinto del propio para establecerse en él.

Interés: pago por el uso del dinero.

Intermedio Financiero: Institución que emite obligaciones financieras tales como depósitos a la vista, para adquirir fondos del público. La institución acumula dichos fondos y los proporciona en grandes cantidades a las empresas, gobierno o individuos.

Inversión: proceso de producir y acumular capital, siendo así la suma del gasto que realizan las empresas en planta, equipo, existencias y el gasto que realizan las economías domésticas en vivienda.

Importaciones: es el transporte legítimo de bienes y servicios nacionales exportados por un país, pretendidos para el uso o consumo interno de otro país.

Liquidez: la facilidad con la que un activo puede venderse rápidamente, a un precio predecible.

Mano de obra: es el coste total que representa el número de trabajadores que tenga la empresa incluyendo los salarios y todo tipo de impuestos que van ligados a cada trabajador.

Mercado: donde se lleva a cabo el libre albedrío de compras y ventas.

Mercado de capitales: un mercado en el cual se compran y venden instrumentos financieros, como pueden ser acciones y obligaciones, entre otros.

Mercado de divisas o de cambios extranjeros: un mercado en el cual una moneda nacional se compra a cambio de otra moneda extranjera.

Mercado financiero: mercado en el que se compran y venden los instrumentos financieros tales como obligaciones, acciones, etc.

Migración: es el desplazamiento de la población que se produce desde un lugar de origen a otro destino y lleva consigo un cambio de la residencia habitual.

Neoliberalismo: hace referencia a una política económica con énfasis macroeconómico que pretende reducir al máximo la intervención estatal en materia económica y social, defendiendo el libre mercado capitalista como mejor garante del equilibrio institucional y el crecimiento económico de un país, salvo ante la presencia de los denominados fallos del mercado.

Pobreza: acontece cuando las personas poseen una renta inadecuada para cubrir las necesidades básicas.

Pobreza alimentaria: sin capacidad para obtener una canasta básica alimentaria, aun si se hiciera uso de todo el ingreso disponible en el hogar en comprar sólo los bienes de dicha canasta.

Pobreza de capacidades: insuficiencia del ingreso disponible para adquirir el valor de la canasta alimentaria y efectuar los gastos necesarios en salud y educación, aun dedicando el ingreso total de los hogares nada más que para estos fines.

Pobreza de patrimonio: insuficiencia del ingreso disponible para adquirir la canasta alimentaria, así como realizar los gastos necesarios en salud, vestido, vivienda, transporte y educación, aunque la totalidad del ingreso del hogar fuera utilizado exclusivamente para la adquisición de estos bienes y servicios.

Política Fiscal: el ajuste de los tipos impositivos o de los gastos gubernamentales con el fin de modificar la demanda agregada.

Política Monetaria: las actuaciones del Banco Central dirigidas a cambiar la cantidad de dinero o las condiciones de crédito.

Prime: Tasa a la que los principales bancos conceden créditos a sus mejores clientes en Estados Unidos.

Producción: es crear utilidad, entendiéndose ésta como la capacidad de generar satisfacción ya sea mediante un producto, un bien económico o un servicio mediante distintos modos de producción.

Producto Interno Bruto: es la cantidad de bienes y servicios producidos en un país durante un lapso de un año.

Recesión: un movimiento cíclico descendente en la economía, disminución de las actividades económicas, comerciales e industriales.

Remesas: son cantidades de dinero que envían trabajadores en un país extranjero a su país de origen.

Reserva excedente: reservas líquidas que un banco u otra institución financiera mantiene por encima de la cuantía requerida legalmente.



Reservas Internacionales: monedas extranjeras poseídas por el gobierno o el Banco Central.

Salario: es el pago que recibe de forma periódica un trabajador de mano de su empleador a cambio de que éste trabaje durante un tiempo determinado para el que fue contratado produzca una determinada cantidad de mercancías equivalentes a ese tiempo de trabajo.

Salario mínimo: el salario más bajo que un empresario puede legalmente pagar por una hora de trabajo.

Salario monetario: es el resultado después de eliminar la inflación.

Salario real: la cantidad de bienes y servicios que un salario monetario puede comprar.

Sesgo deflacionario: tal sesgo existe en un sistema si, en promedio, las autoridades monetarias y fiscales están limitadas para mantener el crecimiento de la demanda agregada al ritmo de la capacidad productiva.

Subsidio: impuesto negativo.

Subprime: es una modalidad crediticia del mercado financiero de Estados Unidos que se caracteriza por tener un nivel de riesgo de impago superior a la media del resto de créditos. Este tipo de operaciones, concedidas a particulares o empresas, tiene las siguientes características:

1. La mayor parte de los créditos subprime son de carácter hipotecario.
2. Las entidades financieras tienen un límite máximo fijado por la FED de créditos de alto riesgo, si bien este límite puede ser superado por otras entidades intermediarias que pueden adquirir mediante una cesión de crédito los derechos al cobro de los créditos subprime por parte de los bancos a terceros, a cambio de pagar a la entidad financiera un interés menor.
3. El tipo de interés de un crédito subprime es superior a la media de los tipos de interés para préstamos de las mismas características dirigidos a usuarios solventes, variando entre 1.5 y 7 puntos más.
4. El sistema de concesión de créditos en Estados Unidos se basa en el establecimiento de una tasa de evaluación del particular o la empresa que solicita el préstamo, de tal forma que aquellos que superan los 850 puntos en dicha evaluación obtienen créditos prime a un tipo de interés bajo y con amplias ventajas. Los que tienen una evaluación entre 650 y 850 puntos se consideran solventes y los tipos de interés que se les aplican a las operaciones crediticias se encuentran dentro de la media nacional. Aquellos que tienen una puntuación por debajo de 650 se consideran de alto riesgo, y son aquellos que pueden recibir los créditos subprime, con tipos de interés más altos y más gastos en comisiones bancarias.

Tasa de desempleo: el porcentaje de la fuerza de trabajo desempleada.

Tasa de empleo: el porcentaje de la fuerza laboral empleada.

Tasa de referencia/objetivo: se deriva de los costos de fondeo y de operación de los recursos utilizados por cada institución para el otorgamiento de los créditos preferenciales.

Tendencias: movimiento continuo y prolongado de cualquier actividad en una dirección conocida durante un periodo de tiempo que es largo con relación al ciclo económico.

Tipo de cambio: el precio de una moneda de un país respecto el precio de una moneda con otro país.

Transferencia: es el traspaso de fondos, ordenado por un cliente desde su cuenta a la de un beneficiario en la misma u otra entidad bancaria. Esta operación comporta normalmente el cobro de una comisión por parte de la entidad.

Tratado de Libre Comercio: consiste en un acuerdo comercial regional o bilateral para ampliar el mercado de bienes y servicios entre los países participantes. Básicamente, consiste en la eliminación o rebaja sustancial de los aranceles para los bienes entre las partes, y acuerdos en materia de servicios.

Wall Street: es el principal y permanente hogar de la Bolsa de Valores de Nueva York.