

Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), marzo-abril 2026,
Volumen 10, Número 2.

https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v10i2

REMESAS A MÉXICO: NIVEL NACIONAL Y POR REGIONES

**REMITTANCES TO MEXICO:
NATIONAL AND REGIONAL ANALYSIS**

Alina Feria Aguirre

Universidad Autónoma de Querétaro, México

Katherine Itzel Agostadero Zamudio

Universidad Autónoma de Querétaro, México

Adriana Elizabeth Vicente Velarde

Universidad Anáhuac Querétaro, El Salvador

Luis Alberto Cepeda Villasana

Universidad Autónoma de Querétaro, México

Osiel Antonio Montoya Vallejo

Universidad Autónoma de Querétaro, México

Remesas a México: Nivel Nacional y por Regiones

Alina Feria Aguirre¹

alinaferia0909@gmail.com

<https://orcid.org/0009-0000-1227-3856>

Universidad Autónoma de Querétaro
México

Katherine Itzel Agostadero Zamudio

katherineagostadero@gmail.com

<https://orcid.org/0009-0007-9334-701X>

Universidad Autónoma de Querétaro
México

Adriana Elizabeth Vicente Velarde

avicentevelarde@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0002-3847-0554>

Universidad Anáhuac Querétaro
El Salvador

Luis Alberto Cepeda Villasana

luis.cepeda@upq.edu.mx

<https://orcid.org/0000-0002-9946-0503>

Universidad Politécnica de Querétaro
México

Osiel Antonio Montoya Vallejo

osiel.montoya@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0003-0207-5375>

Secretaría de Finanzas, Municipio de Querétaro
México

RESUMEN

Este artículo analiza la evolución, comportamiento y efectos económicos, financieros y actuariales de las remesas en México durante el periodo 2003–2023. El estudio integra datos oficiales de remesas en dólares, pesos corrientes y pesos constantes, así como el efecto del tipo de cambio y su impacto en el poder adquisitivo de los hogares receptores. Se emplea una metodología cuantitativa con agregados nacionales y análisis temporal, complementada con un enfoque interpretativo basado en las teorías funcionalista y estructuralista del desarrollo. Los resultados muestran un crecimiento significativo de las remesas en dólares, alcanzando niveles récord en 2023; sin embargo, el fortalecimiento del peso generó una caída real en términos de poder adquisitivo. Se identifican implicaciones directas en consumo, bienestar, balanza de pagos y comportamiento financiero de los hogares. Adicionalmente, se estudia el rol de las remesas como flujo aleatorio de ingresos con riesgos inherentes para productos actuariales y financieros como seguros, pensiones y ahorro previsional.

Palabras clave: remesas; economía mexicana; tipo de cambio; bienestar; análisis actuarial

¹ Autor principal

Correspondencia: alinaferia0909@gmail.com

Remittances to Mexico: National and Regional Analysis

ABSTRACT

This article examines the evolution, behavior, and economic, financial, and actuarial effects of remittances in Mexico from 2003 to 2023. The study integrates official data on remittances in US dollars, nominal pesos, and real pesos as well as the role of the exchange rate and its impact on household purchasing power. A quantitative methodology with economic aggregates is applied, complemented by theoretical perspectives from functionalist and structuralist development theories. Results reveal sustained growth in remittances in USD, reaching a historical peak in 2023. However, the appreciation of the Mexican peso caused a significant decrease in the real purchasing power of remittances. The study highlights key implications for consumption, welfare, balance of payments, and financial behavior. Remittances are also analyzed as an alternative income flow, identifying relevant risks to insurance, pensions, and long-term savings products.

Keywords: remittances; Mexican economy; exchange rate; welfare; actuarial analysis

Artículo recibido 20 marzo 2026
Aceptado para publicación: 15 abril 2026



INTRODUCCIÓN

Las remesas enviadas por migrantes mexicanos residentes en Estados Unidos se han consolidado como un componente estructural de la economía nacional y una de las principales fuentes de ingreso externo para México durante las últimas dos décadas. Sin embargo, su relevancia económica supera el ámbito agregado. La Encuesta Nacional de Inclusión Financiera de 2024 (ENIF, 2024) indica que casi 4.5 millones de hogares dependen total o parcialmente de estos recursos para financiar consumo básico, educación, salud y vivienda, convirtiendo a las remesas en un mecanismo central de bienestar social y estabilidad financiera doméstica

El comportamiento de las remesas es altamente sensible a factores exógenos, entre ellos el ciclo económico estadounidense, las condiciones del mercado laboral migrante, los cambios en la política migratoria de Estados Unidos y las fluctuaciones del tipo de cambio. La crisis financiera de 2008–2009 y la pandemia por COVID-19 constituyen episodios críticos que ilustran esta relación, aunque con comportamientos opuestos. Mientras la crisis financiera global fue testigo de una desaceleración de los flujos remeseros a México, provocada principalmente por la reducción del empleo migrante en Estados Unidos (Olvera, 2018), la pandemia COVID-19 registró un flujo de remesas en su mayoría estable con algunos incrementos notables, confirmando un carácter contra cíclico y su función amortiguadora ante perturbaciones económicas internas (González, 2009).

Así mismo, factores como fluctuaciones cambiarias entre el peso mexicano y dólar estadounidense han registrado tener un impacto significativo en los flujos de remesas y, más importante aún, el poder adquisitivo de las familias receptoras. Como explica Cervantes (2012), en 2012 México registró un incremento del 6.9% en su ingreso por remesas con respecto al 2010, explicado en parte por la mejora de la oferta laboral estadounidense en aquellos sectores con una presencia significativa de inmigrantes mexicanos, así como la depreciación cambiaria del peso mexicano en el último cuatrimestre del año. Dicha caída en el tipo de cambio, junto a una reducida tasa de inflación mexicana, contribuyeron a un aumento en el poder adquisitivo del ingreso por remesas.

Aun así, al considerar el efecto cambiario sobre el flujo de remesas, se ha llegado a reflexionar que éste únicamente logra adelantar el envío de remesas, por lo que solo se modifica la distribución de las remesas en el tiempo.



Sin embargo, Cervantes (2012) enfatiza que una depreciación en el tipo de cambio también incentiva el aumento de las remesas patrimoniales, aquellas cuya aplicación principal es el gasto de inversión en negocios o viviendas familiares. Dicha distinción refuerza el rol del tipo de cambio sobre la magnitud del flujo remesero percibido por las familias mexicanas.

METODOLOGÍA

Desde una perspectiva teórica, el estudio de las remesas ha estado dominado por dos enfoques principales (Stefoni, 2011). El enfoque funcionalista enfatiza su potencial para estimular el desarrollo económico local a través del financiamiento del consumo, la inversión en capital humano y la mejora del bienestar. No obstante, algunos autores como De la Rosa Mendoza, Romero Amayo y Pérez Servín (2006), plantean que dicho efecto multiplicador del ingreso remesero es usualmente no altamente significativo, dado que las remesas se dirigen a la satisfacción de necesidades inmediatas más que a la inversión o desarrollo de las familias receptoras. En contraste, el enfoque estructuralista advierte que la dependencia creciente de remesas puede perpetuar estructuras económicas vulnerables, inducir a la apreciación cambiaria y limitar la diversificación productiva. Como plantean Martínez (2008) y Canales (2008), citados por Stefoni (2011), el enfoque estructuralista llama la atención a un círculo vicioso que fomenta un atraso estructural en los lugares de origen, relegándolos únicamente a exportadores de fuerza de trabajo (Stefoni, 2011). Dado que en el lugar de origen se carecen de fuentes alternativas de ingreso, para mantener el nivel de consumo de las familias se vuelve indispensable que miembros de la comunidad migren, de tal manera que la complementariedad de ambas perspectivas resulta indispensable para comprender los efectos heterogéneos del fenómeno remesero.

A nivel actuarial, las remesas pueden conceptualizarse como un flujo aleatorio de ingresos, sujeto a riesgos simultáneos de mercado, laborales, migratorios y cambiarios (Battistón, 2010). Esta naturaleza estocástica tiene implicaciones directas en la sostenibilidad financiera de los hogares receptores, particularmente en lo relativo al mantenimiento de seguros, la acumulación de ahorro previsional y la toma de decisiones intertemporales de consumo e inversión. La comprensión del comportamiento real del flujo remesero, así como de sus diferencias territoriales, es por tanto esencial para evaluar la resiliencia económica de los hogares y para diseñar instrumentos financieros adecuados a la variabilidad inherente del ingreso migrante.



En este contexto, la presente investigación desarrolla un análisis integral de las remesas enviadas a México entre 2003 y 2023, combinando perspectivas económicas, financieras y actuariales. El estudio se estructura a partir de dos niveles complementarios:

1. un análisis nacional, que examina tendencias agregadas, efectos cambiarios y patrones de crecimiento, y
2. un análisis regional, que identifica heterogeneidades territoriales asociadas a dinámicas migratorias históricas, condiciones socioeconómicas diferenciadas y capacidades financieras locales.

Esta aproximación permite caracterizar la evolución del fenómeno, evaluar su impacto y discutir sus implicaciones para la política económica, la protección financiera de los hogares y el diseño actuarial de productos vinculados a remesas (Rubio, 2017; Cabezas, 2007).

Así mismo, este estudio adopta un enfoque cuantitativo-descriptivo sustentado en el análisis de series de tiempo.

La base empírica proviene del archivo *Análisis-estados* el cual integra información trimestral de las 32 entidades federativas de México para el periodo 2003–2023, incluyendo:

- Monto de remesas en dólares estadounidenses (USD)
- Tipo de cambio promedio

$$\underline{e}_t = \frac{\sum_{k=1}^n e_k}{n}$$

Donde:

\underline{e}_t = es el tipo de cambio promedio en el año t.

- Remesas en pesos corrientes

$$RemMxn_{it} = Rem_{it} * \underline{e}_t$$

Donde:

$RemMxn_{it}$ = es el valor de las remesas convertidas a pesos, para la región i en el periodo t.

Rem_{it} = corresponde al valor de las remesas en dólares para la región i en el periodo t.

- Remesas en pesos constantes (deflactadas)



$$RemMxnReal_{it} = \frac{RemMxn_{it}}{INPC_{it}}$$

Donde:

$RemMxnReal_{it}$ = corresponde al valor de las remesas en pesos constantes a precios de 2018.

- Variaciones anuales asociadas al flujo remesero

A partir de esta base de datos se construyeron distintos niveles de agregación:

1. Agregados nacionales:

Se realizó la sumatoria anual de todas las entidades para estimar el flujo total nacional en dólares y en pesos constantes, lo que permite identificar la tendencia global y evaluar el impacto del tipo de cambio sobre el poder adquisitivo real de los hogares receptores.

2. Agregados regionales:

Las entidades federativas se agruparon en cinco regiones (Norte, Centro-Norte, Occidente, Centro y Sur-Sureste) con el fin de capturar heterogeneidades territoriales asociadas a patrones migratorios históricos, condiciones socioeconómicas y diferencias estructurales en los mercados laborales y financieros.

3. Identificación de la pérdida en el valor de las remesas.

Con base en estos agregados se generaron diversos indicadores y herramientas analíticas.

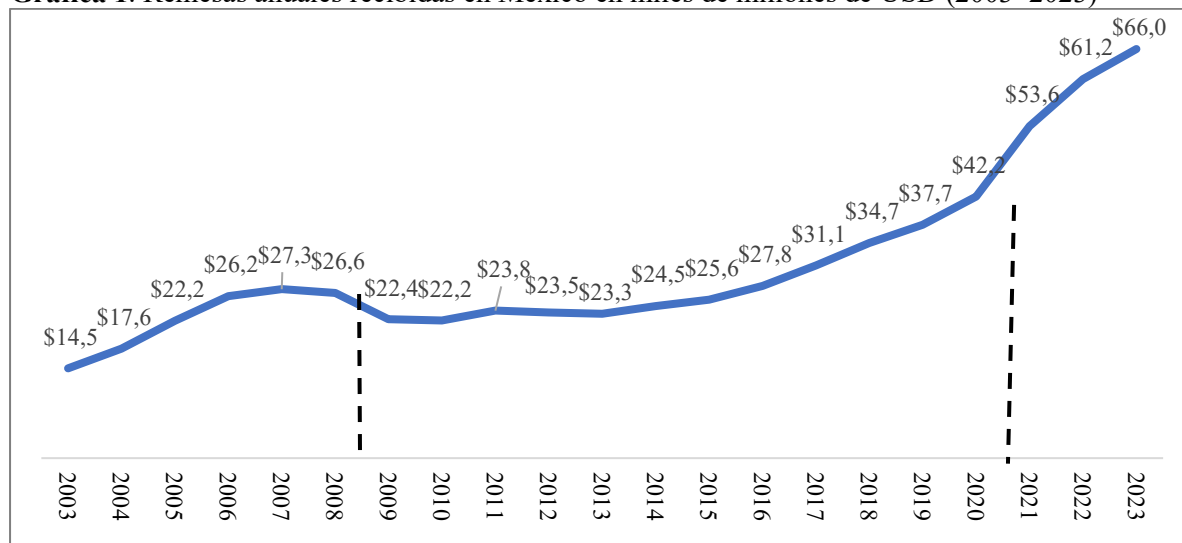
RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Análisis nacional de las remesas (2003–2023)

Los resultados nacionales muestran un incremento sostenido del flujo de remesas durante el periodo analizado. En términos nominales, el monto anual en dólares pasó de aproximadamente 14.5 mil millones USD en 2003 a alrededor de 66 mil millones USD en 2023, lo que representa un crecimiento acumulado superior al 350% (Gráfica 1). Este aumento responde a la consolidación de redes migratorias, mayores salarios relativos en Estados Unidos y la creciente utilización de canales formales, digitales y de bajo costo para el envío de recursos.



Gráfica 1. Remesas anuales recibidas en México en miles de millones de USD (2003–2023)

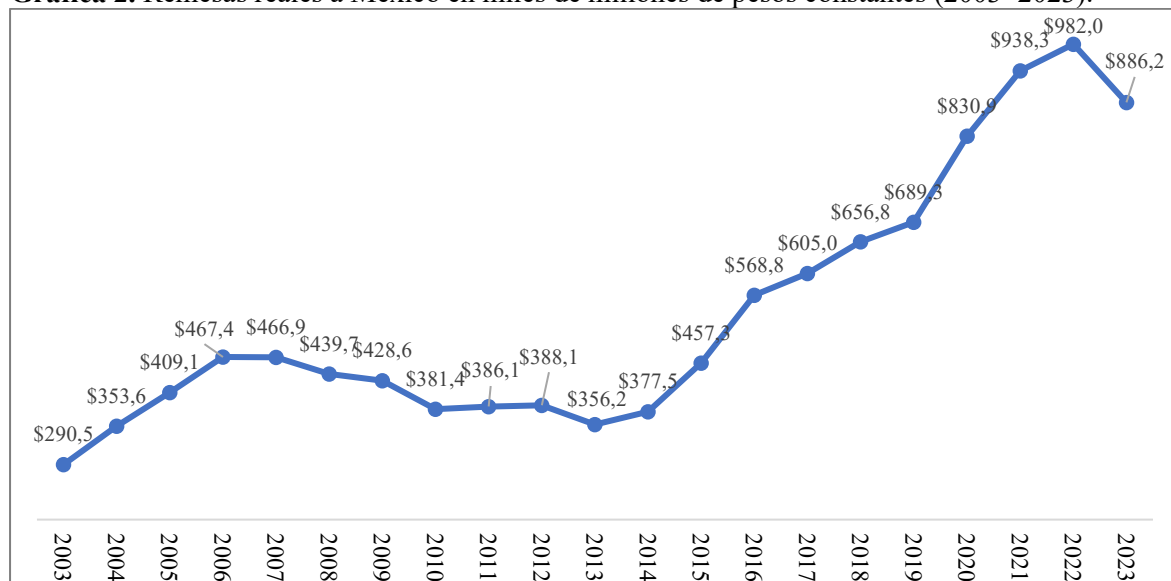


Fuente: Banco de México

La gráfica 1 muestra la evolución de las remesas anuales recibidas en México, medidas en miles de millones de dólares estadounidenses durante el periodo de 2003 a 2023. Se observa una tendencia creciente a largo plazo, con una ligera desaceleración en el periodo de la crisis financiera de 2008 a 2009 y una recuperación significativa a partir de 2019. La línea vertical en 2008-2009 indica el inicio de la crisis financiera global, durante el cual el crecimiento de las remesas percibidas tiene una desaceleración, reflejando el impacto de la recesión económica en Estados Unidos sobre el ingreso de los migrantes mexicanos. La segunda línea vertical en 2020 señala el inicio de la pandemia COVID-19, marcando un cambio estructural, ya que las remesas comienzan a crecer de forma acelerada, pero bajo crecimientos decrecientes en cada año posterior al 2019.

No obstante, un análisis nominal del comportamiento del flujo de remesas no es suficiente para obtener una comprensión integral del fenómeno. Por lo tanto, en la gráfica 2 se muestra la evolución de las remesas recibidas en México como pesos constantes (*RemMxnReal_{it}*). Dicha operación elimina los efectos de la inflación, evidenciando el poder adquisitivo de las remesas durante el periodo de 2003 a 2023, expresadas en miles de millones de pesos.

Gráfica 2. Remesas reales a México en miles de millones de pesos constantes (2003–2023).



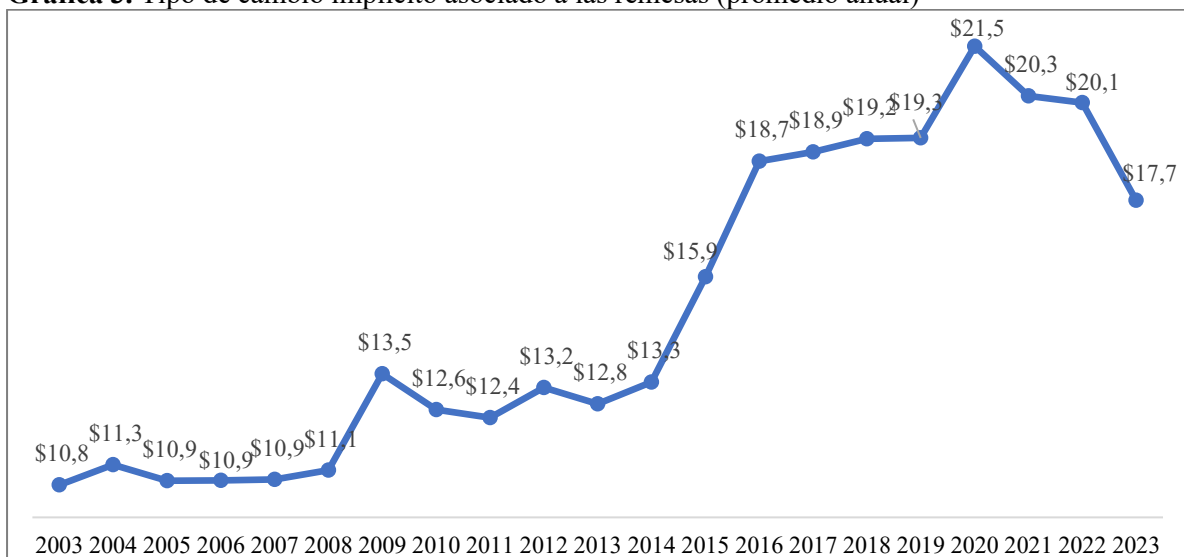
Fuente: Cálculos propios con datos de Banco de México e INEGI.

En términos reales, medidos en pesos constantes, las remesas también exhiben una trayectoria en su mayoría creciente (Gráfica 2). Sin embargo, al igual que en la gráfica 1, durante episodios de crisis como la recesión de 2008–2009 se visualiza una clara tendencia a la baja que persistió hasta el 2013. Entre los años 2006 y 2007, el monto total de remesas presentaba una reducción moderada del 0.11%, marcando el inicio de la tendencia a la baja desde el 2008 a 2010 con una variación anual promedio de -6.45%, seguida por un período de estancamiento (2011 a 2013), donde se identificaron variaciones promedio anuales de -2.16%. Por lo tanto, en el período correspondiente a la crisis financiera global no solo se redujo el flujo total de remesas, sino que también se contrajo el poder adquisitivo de las mismas. De acuerdo con Olvera (2018), durante la Gran Recesión el nivel de desempleo de los inmigrantes mexicanos en Estados Unidos alcanzó un máximo histórico del 13.3% en 2009, lo cual significó una reducción del 15.2% en las remesas (Olvera, 2018). Los efectos de dicha pérdida de empleo migrante se ven reflejados en la desaceleración del flujo remesero desde el 2008 al 2013 (gráfica 1). Por otro lado, la pérdida del poder adquisitivo de las remesas en este mismo período (gráfica 2) se explican con la fuerte apreciación del peso mexicano o, lo que es lo mismo, una caída del tipo de cambio, entre el 2009 a 2013.

Un comportamiento contrario se observa durante 2020–2021, cuando pese al shock sanitario y la contracción económica interna, las remesas aumentaron significativamente, lo que puede apuntar a la presencia de una reacción de carácter contra cíclico. Como plantean Whitelaw (1974) y Stark (1985),

citados en González (2009), ante una reducción del crecimiento económico doméstico, los emigrantes incrementan los recursos enviados a sus familias en una forma de ‘cuidado mutuo’ (González, 2009). No obstante, el incremento identificado entre el año 2019 a 2020 en términos nominales (+11.9%) no explica en su totalidad el salto en términos reales (+20.54%) registrado durante este mismo período. Por lo tanto, se introduce un análisis del comportamiento del fenómeno remesero en relación con el tipo de cambio implícito entre el dólar estadounidense y el peso mexicano en los años 2003 a 2023 (Gráfica 3). Al comparar el comportamiento de las remesas en pesos constantes con el tipo de cambio entre el dólar estadounidense y peso mexicano, se identifica una depreciación significativa del peso mexicano en el año 2019 a 2020 (11.4%), lo cual explica el repentino aumento en el poder adquisitivo de las remesas.

Gráfica 3. Tipo de cambio implícito asociado a las remesas (promedio anual)



Fuente: Cálculos propios con datos de Banco de México e INEGI.

Como se puede identificar en la gráfica 3, posterior a un pico en la depreciación anual del peso mexicano (2019-2020), entre el 2020 a 2022 dicha depreciación se redujo ligeramente en un promedio del -3.28%, hasta experimentar una apreciación significativa del -11.94% entre 2022 y 2023. Dicha apreciación del peso mexicano coincide con la drástica caída registrada en las remesas en pesos constantes (-9.76%) para el mismo período. Por lo tanto, el análisis del tipo de cambio frente al comportamiento de las remesas en pesos constantes revela una erosión en el poder adquisitivo de las familias mexicanas receptoras, lo que deja en evidencia la importancia del tipo de cambio sobre el impacto económico real de las remesas en México (Díaz, 2023).



En la gráfica 3, el comportamiento del tipo de cambio implícito de las remesas evidencia además un cambio estructural a partir de 2015, es decir, se puede observar un salto fuerte que coincide con mayor volatilidad y episodios de depreciación del peso. Al reevaluar los comportamientos remeseros descritos en las gráficas 1 y 2, se identifica que dichas depreciaciones del peso mexicano coinciden con aumentos sostenidos del total de remesas en dólares y pesos constantes. Como argumenta Cervantes (2012), la depreciación del peso mexicano impacta no solo el monto total de remesas percibidas por las familias mexicanas, sino que incentiva al aumento de las remesas patrimoniales (Cervantes, 2012).

Para complementar el análisis del tipo de cambio implícito de las remesas, se pueden señalar tres fases importantes en las variaciones identificadas en el período 2003 a 2023. En los años 2003 a 2008, el tipo de cambio presenta variaciones promedio de 0.58%, reflejando una gran estabilidad en la relación dólar-peso. Del año 2008 a 2009, el peso mexicano experimentó una depreciación del 21.62%, explicada por el inicio de la crisis financiera global. De acuerdo con Vachalek (2014), el impacto fue significativo en el peso, al considerar la apreciación registrada en los meses previos a la crisis y la depreciación que ocurrió casi de forma instantánea (Vachalek, 2014). Por esta misma razón, a la crisis financiera global le siguió un periodo de recuperación del tipo de cambio que continuó de manera constante entre los años 2009 a 2013. Dicha apreciación cambiaría se refleja en la pérdida paralela del poder adquisitivo de las remesas enviadas en ese período.

Sin embargo, la variación anual 2014 a 2015 marcó el inicio de un nuevo período de depreciación del peso mexicano, comenzando con un incremento del tipo de cambio del 19.55% y seguido por otro pico de 17.61% entre 2015 a 2016. Entre los años 2017 a 2019, los aumentos en el tipo de cambio o, lo que es lo mismo, la depreciación del peso, se mantuvieron bajo una variación promedio de 1.06%, hasta alcanzar un tercer pico identificado entre 2019 a 2020 del 11.4%. A partir del 2020, el comportamiento del peso mexicano mostraba una clara apreciación que alcanzó los 11.94% o 17.7 USD/MXN en 2023. A pesar de dicha volatilidad en el tipo de cambio implícito, las remesas en pesos constantes mantuvieron una tendencia alcista en el período analizado, reflejando una preservación de su poder adquisitivo hasta la repentina caída del año 2022-2023 (-9.76%).

Desde el enfoque estructuralista, la apreciación cambiaria puede estar parcialmente explicada por el ingreso masivo de divisas, lo que incentiva el consumo de bienes importados y puede afectar



negativamente a la producción nacional. En contraste, la visión funcionalista resalta que cada dólar enviado puede generar entre 2.9 y 3.2 dólares de actividad económica, subrayando el papel multiplicador de las remesas en el consumo familiar y en la economía local (Vázquez-Alvarado y otros, 2008). Por lo tanto, se refuerza la reflexión anticíclica de las remesas recibidas por los hogares mexicanos en el período correspondiente a la pandemia COVID-19 y la desaceleración económica causada. Sin embargo, en el período de la crisis financiera global, el comportamiento de las remesas fue paralelo a la caída económica. Dicha diferencia en la respuesta remesera ante las respectivas crisis económicas pueden explicarse desde la naturaleza de las mismas. Por un lado, la Gran Recesión o crisis financiera global tuvo un impacto directo sobre el nivel de empleo de los migrantes mexicanos en Estados Unidos (Olvera, 2018), lo que limitó el flujo de remesas en pesos corrientes a México. Por otro lado, el flujo de remesas presentó una tendencia a la alza durante el período de la pandemia COVID-19, un desempeño explicado principalmente por la depreciación del peso mexicano y una reducción en el costo de envío (Domínguez Flores y Miranda López, 2021).

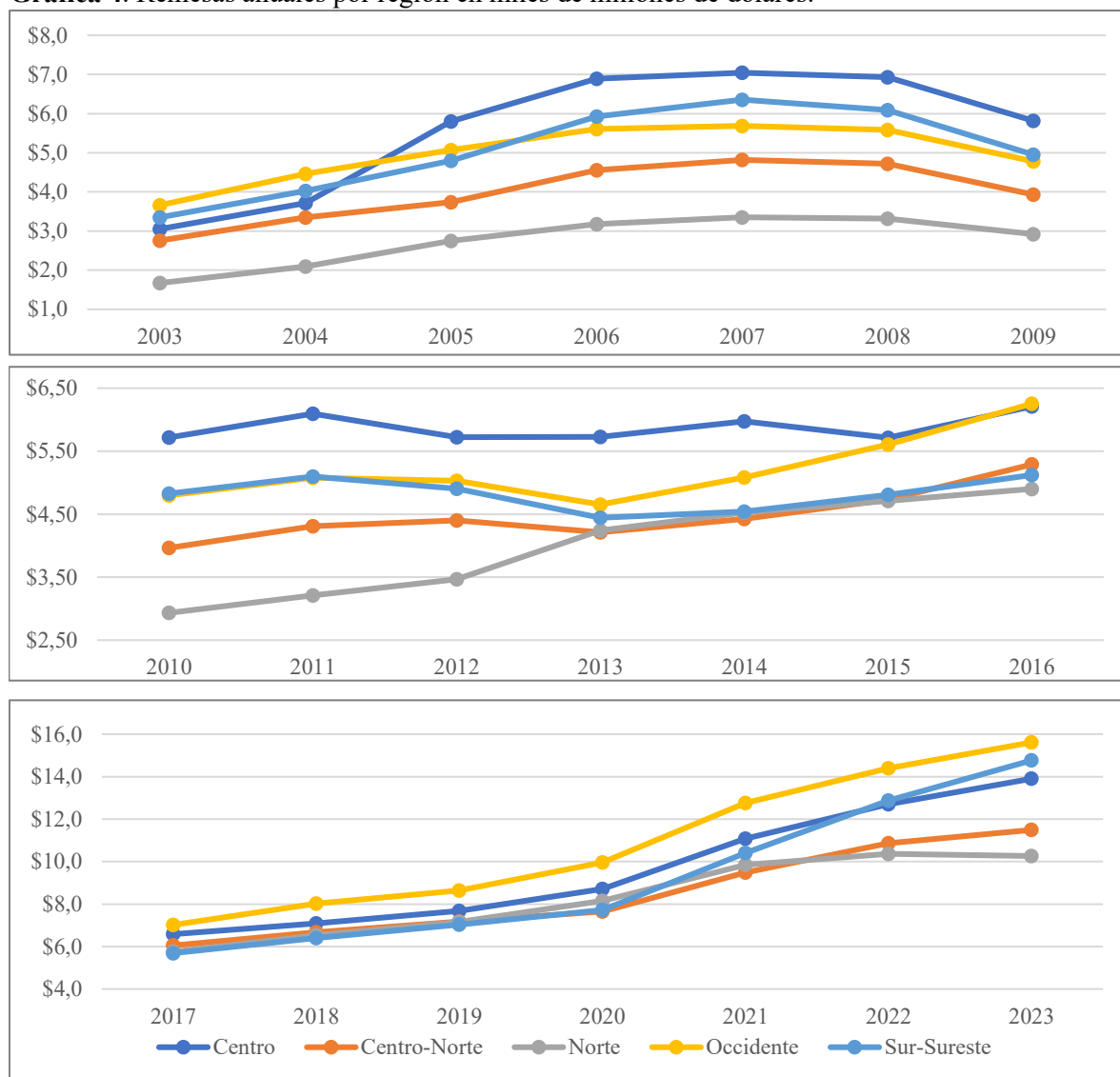
En términos actuariales, el análisis nacional identifica riesgos importantes. En primer lugar, la alta sensibilidad del flujo remesero a condiciones económicas y migratorias externas puede comprometer la estabilidad financiera de los hogares dependientes, afectando la continuidad de pagos de seguros, aportaciones a planes de retiro o decisiones de ahorro. Además, la volatilidad cambiaria introduce un riesgo de descasamiento entre los ingresos en dólares y los gastos en pesos, con implicaciones directas para la protección financiera a largo plazo.

Análisis regional de las remesas

Con el objetivo de identificar heterogeneidades territoriales, se agruparon las 32 entidades federativas en cinco regiones económico-geográficas: Norte, Centro-Norte, Occidente, Centro y Sur-Sureste. Dicha agrupación se definió con base en la clasificación utilizada por el Banco de México en sus “Reportes sobre las economías regionales.” Con el fin de capturar diferencias estructurales en patrones migratorios, niveles de desarrollo, mercados laborales y acceso a servicios financieros, a partir de la base de datos trimestral, se construyeron agregados anuales por región en dólares y en pesos constantes, así como la participación porcentual de cada región dentro del total nacional según la metodología que se utilizó para construir los agregados nacionales (Gráfica 4).



Gráfica 4. Remesas anuales por región en miles de millones de dólares.



El análisis evidencia que el crecimiento de las remesas ha seguido una tendencia positiva en las cinco regiones que agrupan las 32 entidades federativas del país (gráfica 4). Si bien el crecimiento es generalizado, existen diferentes magnitudes entre regiones. En primer lugar, la región Centro se caracterizó por ser la principal receptora de remesas entre 2003 y 2016. Por otro lado, a partir de 2017, la región de Occidente registra un crecimiento acelerado en la recepción de remesas, mismo que la consolida como la mayor receptora entre 2019 y 2023. Por su parte, la región Sur-Sureste muestra un dinamismo creciente en la última década, lo que podría interpretarse como una incorporación de esta región a los flujos migratorios y en consecuencia, a los envíos de remesas.



A partir de 2019 se observa una mayor divergencia regional, con un crecimiento más acelerado para las regiones de Occidente y Centro, un comportamiento que sugiere redes migratorias consolidadas en dichas regiones.

Evolución regional del flujo en dólares

Todas las regiones muestran un crecimiento claro y consistente durante las dos décadas analizadas (Gráfica 4), con una caída visible alrededor de la crisis de 2008–2009 y una recuperación acelerada a partir de 2015–2016. Sin embargo, la magnitud y velocidad del crecimiento presentan variaciones significativas entre regiones:

- Occidente y Centro-Norte concentran sistemáticamente la mayor proporción de remesas en el país, confirmando su rol como núcleo migrante histórico.
- El Sur-Sureste, pese a partir de niveles más bajos, presenta un incremento acelerado en la segunda mitad del periodo, asociado al aumento de la migración desde estados con altos niveles de marginación socioeconómica.
- El Norte y el Centro mantienen montos elevados, pero su participación porcentual es más estable e incluso ligeramente decreciente en algunos años, principalmente porque su estructura productiva se sustenta en sectores industrializados y urbanos que disminuyen la dependencia relativa del flujo remesero.

Participación regional en el total nacional

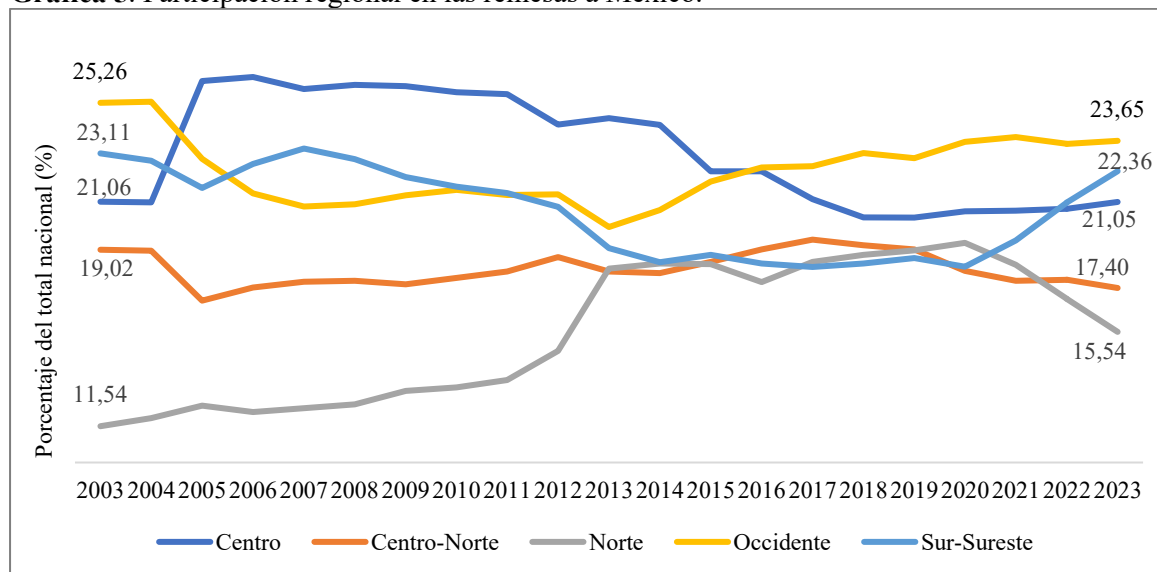
El análisis de participación porcentual (Gráfica 5) muestra patrones claros y persistentes:

- Occidente más Centro-Norte suelen captar cerca de la mitad o más del total nacional de remesas en la mayoría de los años analizados.
- Sur-Sureste incrementa su participación a lo largo del periodo, lo que refleja el crecimiento de la migración desde estados como Chiapas, Oaxaca y Guerrero.
- Norte y Centro mantienen una participación relativamente estable, aunque su peso relativo tiende a disminuir ante el crecimiento acelerado de las otras regiones.

Este comportamiento confirma que el fenómeno remesero no sólo es de gran magnitud nacional, sino también altamente concentrado en zonas históricamente migrantes, al tiempo que nuevas regiones, especialmente las de mayor pobreza, adquieren protagonismo.



Gráfica 5. Participación regional en las remesas a México.



Fuente: Cálculos propios con datos de Banco de México

El análisis de participación regional de las remesas revela una dinámica regional diferenciada. La región de Occidente, aunque mantiene su posición a lo largo del tiempo, refleja una disminución en el porcentaje de su participación, de la misma forma que la región del Centro. Por su parte, el Sur registra un incremento en su participación. Estos resultados indican que el cambio en las remesas no sólo implica los montos que se reciben, sino la composición de la distribución a nivel nacional.

Resultados e interpretación por región

1.-Región Norte

La trayectoria creciente de las remesas en esta región se combina con un entorno productivo diversificado. Estados altamente industrializados (Nuevo León, Coahuila), fronterizos (Baja California, Chihuahua) y agroexportadores (Sinaloa, Sonora) integran una estructura económica compleja. Esto implica que las remesas funcionan como un complemento del ingreso regional, de acuerdo con la información del INEGI y los *Reportes sobre las economías regionales* del Banco de México.

Así mismo, los datos de remesas publicados por el Banco de México evidencian una tendencia creciente en los flujos remeseros. En este contexto, las remesas pueden interpretarse como un complemento del ingreso regional, sin constituir su principal fuente. Desde el punto de vista actuarial, el mayor acceso a servicios financieros facilita la canalización de remesas hacia seguros, créditos y fondos de retiro, y reduce la probabilidad de dependencia exclusiva del ingreso migrante.

2.- Región Centro-Norte (Bajío)

La región presenta un crecimiento remesero particularmente fuerte, explicado por la convergencia de diversos factores estructurales, como se observa en la información del INEGI y en los datos de remesas por entidad federativa del Banco de México. Entre estos factores destacan el proceso de industrialización acelerada, particularmente en sectores como el automotriz, aeroespacial y logístico, así como una tradición migratoria consolidada en estados como Guanajuato y Zacatecas.

Esto genera un perfil mixto: en áreas rurales, las remesas son el ingreso principal; en zonas industriales, funcionan como ingreso complementario orientado a consumo durable y movilidad social. Actuarialmente, esta región ofrece condiciones óptimas para diseñar productos financieros y de aseguramiento vinculados a remesas, debido a la estabilidad relativa del flujo y al acceso a infraestructura financiera formal.

3.-Región Occidente

Occidente, encabezado por Jalisco y Michoacán, constituye una de las regiones con mayor tradición migratoria en el país, sus remesas son de las más altas en el territorio nacional y presentan una tendencia creciente. De acuerdo con Escolano y Brotons (2025), en 2023, Michoacán tuvo una participación del 8.54% sobre los ingresos totales, mientras que Jalisco tuvo una participación nacional del 8.45%. La profundidad y solidez de sus redes migratorias explican tanto la magnitud como la resiliencia del flujo, convirtiéndola en una región particularmente sensible a cambios en la política migratoria y en el empleo de los migrantes.

Desde un enfoque actuarial, esta región muestra la mayor exposición al riesgo migratorio, lo que la hace especialmente apta para modelos de microseguro, ahorro comunitario y mecanismos de protección basados en flujos pequeños pero frecuentes.

4.-Región Centro

La región Centro, altamente urbana y heterogénea, presenta flujos de remesas elevados, como se observa en los datos de remesas publicados por el Banco de México. Sin embargo, las diferencias internas son amplias. Mientras que en Ciudad de México y Estado de México las remesas actúan como complemento del ingreso urbano, en Puebla y Tlaxcala pueden ser esenciales para la subsistencia.

No obstante, el acceso extendido a servicios financieros convierte a esta región en un foco importante



para instrumentos de bancarización y seguros de salud y vida financiados parcialmente con remesas. Rios y Vázquez (2022), menciona en su trabajo que aunque la bancarización de los emitentes no garantiza que los receptores están igualmente bancarizados, se tiene evidencia de que si el remitente cuenta con mayores niveles educativos y se encuentra bancarizado en los Estados Unidos, mayor será el uso de productos financieros en la familia mexicana que reciba en ingreso.

5.- Región Sur-Sureste

La región Sur-Sureste muestra el crecimiento más acelerado en términos relativos. En dicha región las remesas son un componente vital para la reducción de carencias y para la estabilidad financiera, especialmente en comunidades rurales e indígenas. Actuarialmente, es la región de mayor vulnerabilidad, debido a su dependencia extrema del flujo remesero. Esto demanda esquemas de protección social y microseguros que permitan enfrentar caídas temporales en el ingreso.

Reflexiones finales sobre la heterogeneidad territorial

El análisis integrado revela que las remesas cumplen funciones diferenciadas según la región:

- Contracíclicas y estabilizadoras a nivel nacional.
- Sostenedoras del bienestar en el Sur-Sureste.
- Complementarias del ingreso formal en el Norte.
- Catalizadoras del consumo y movilidad social en Occidente y Centro-Norte.

Finalmente, la apreciación del peso en 2023 redujo el valor real del flujo remesero en todas las regiones analizadas, pero su impacto fue desproporcionado en territorios con mayor dependencia del ingreso migrante. En términos actuariales, esto representa un riesgo significativo para la sostenibilidad del consumo y del ahorro previsional, subrayando la necesidad de diseñar productos financieros flexibles y adaptados a la volatilidad del flujo remesero.

El análisis de participación regional de las remesas revela una dinámica regional diferenciada. La región de Occidente, aunque mantiene su posición a lo largo del tiempo, refleja una disminución en el porcentaje de su participación, de la misma forma que la región del Centro. Por su parte, el Sur registra un incremento en su participación. Estos resultados indican que el cambio en el flujo de las remesas no sólo implica variaciones en los montos que reciben las familias mexicanas, sino en la composición del consumo, bienestar y probabilidades de ahorro o inversión a largo plazo, según la región.



CONCLUSIONES

Las remesas se han consolidado como un pilar estructural de la economía mexicana, no sólo por su magnitud y constante crecimiento durante las dos últimas décadas, sino por su capacidad para sostener el consumo, reducir vulnerabilidades y aportar estabilidad macroeconómica, como se ha documentado en estudios sobre la contribución de las remesas a la economía mexicana (Lozano Ascencio et al., s.f.). El récord alcanzado en 2023 confirma la fortaleza del vínculo económico entre México y Estados Unidos, así como la importancia de las redes migratorias en la resiliencia financiera de millones de hogares.

No obstante, el análisis también evidencia desafíos significativos asociados al flujo remesero. La apreciación del peso registrada recientemente redujo el valor real de las remesas, afectando de manera directa el poder adquisitivo de los hogares más dependientes. Asimismo, la creciente importancia de este flujo plantea riesgos estructurales asociados a la falta de diversificación productiva, la sensibilidad a choques externos y la continuidad del empleo migrante. Además, las diferencias territoriales son profundas. Mientras Occidente y Centro-Norte concentran históricamente la mayor parte de las remesas, el Sur-Sureste adquiere un peso creciente, revelando desigualdades regionales persistentes y una dependencia especialmente alta en zonas de mayor marginación.

Desde la perspectiva actuarial, las remesas deben entenderse como un ingreso aleatorio, sujeto a variaciones económicas, políticas y migratorias de carácter exógeno. Esta naturaleza estocástica tiene implicaciones directas en la estabilidad financiera de los hogares, particularmente en la capacidad de cumplir pagos de seguros, construir ahorro previsional o mantener niveles de consumo básicos. Por ello, el diseño de productos financieros híbridos, como los microseguros, esquemas de microahorro, instrumentos flexibles y mecanismos de protección ante fluctuaciones cambiarias o laborales, constituye una vía estratégica para fortalecer la resiliencia económica de las familias receptoras.

En conjunto, los resultados subrayan la necesidad de profundizar en análisis regionales y de promover políticas que permitan transformar las remesas en motores de desarrollo sostenible. Esto implica no sólo atender la desigualdad territorial del fenómeno, sino también impulsar proyectos productivos, estrategias de inclusión financiera y herramientas actuariales que contribuyan a mejorar la estabilidad y el bienestar de las poblaciones dependientes del flujo migrante.



REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Airola, J. (2007). The use of remittance income in Mexico. *International Migration Review*, 41(4), 850-859.
- Aragónés, A. M., Salgado, U., & Ríos, E. (s.f.). ¿A quién benefician las remesas? Universidad Nacional Autónoma de México.
- Banco de México. (2023). Remesas familiares. Sistema de Información Económica (SIE). <https://www.banxico.org.mx/>
- Banco de México. (2025). Reporte sobre las economías regionales, abril-junio 2025. <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/reportes-sobre-las-economias-regionales/%7B4269B459-86B9-F795-0638-231F959CBA3C%7D.pdf>
- Battistón, D. E. (2010). Remesas y migración internacional en América Latina: simulación de los efectos en la pobreza y la desigualdad (Doctoral dissertation, Universidad Nacional de La Plata).
- Bedoya Rangel, Y., & Jáuregui Díaz, J. A. (2016). La recepción de remesas familiares internacionales y su impacto en la economía doméstica en Santiago de Cali, Colombia. *Revista colombiana de sociología*, 39(2), 243-262.
- Bedoya Rangel, Y., & Jáuregui Díaz, J. A. (2016). La recepción de remesas familiares internacionales y su impacto en la economía doméstica en Santiago de Cali, Colombia. *Revista colombiana de sociología*, 39(2), 243-262.
- Cabezas Valencia, R. (2007). Las políticas condicionalidad de la ayuda al desarrollo en el Salvador, caso: remesas familiares y microcréditos 2000-2007. Instituto Universitario de Desarrollo y Cooperación Universidad Complutense de Madrid. Documento de trabajo 11.
- Cairns, A. J. G., Blake, D., & Dowd, K. (2006). A two-factor model for stochastic mortality with parameter uncertainty: Theory and calibration. *The Journal of Risk and Insurance*, 73(4), 687–718.
- Calvo, S. (2000). Remesas familiares y colectivas de los emigrantes centroamericanos en Estados Unidos. *Comercio Exterior*, 50(4).



- Cervantes, J. (2012). Comportamiento reciente del ingreso de México por remesas familiares. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA). <https://www.cemla.org/>
- CONAPO. (2023). Índice de marginación por entidad federativa y municipio. <https://www.gob.mx/conapo>
- Corona, M. Á. (2014). Las remesas y el bienestar en las familias de migrantes. *Perfiles Latinoamericanos*, (43).
- Cortina, J., De la Garza, R., & Ochoa-Reza, E. (2005). Remesas: límites al optimismo. *Foreign Affairs en español*, 5(3), 27-36.
- Domínguez Flores, C. & Miranda López, D.A. (2021). Dinámica del Flujo de Remesas Durante la Pandemia de la COVID-19. [7. Dinamica de las remesas durante la pandemia.pdf](#)
- Escolano Asensi, C. V., & Brotons Muró, L. F. (2025). Economía y empresa iberoamericana III: Hacia la triple transición social, ecológica y económica (1st ed.). Dykinson, S.L. https://dspace.umh.es/bitstream/11000/38811/1/2025_OscarVallejoMedinaYCarmenVictoriaEscolanoAsensi9788410708020%20%282%29.pdf
- El alcance económico de las remesas en México: consumo de las familias receptoras. *El Cotidiano*, 21(140), 76–88. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32514008>
- Díaz, M. (2023). Inflación y capacidad adquisitiva en México 2018-2023. *Economía Actual*, 16(4), 1-4. <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/139190/6.Inflacion-y-capacidad-adquisitiva-en-Mexico-2018-2023.pdf?isAllowed=y&sequence=1>
- Flores, N. A. F., & Andrade, S. G. (2012). Medición de las remesas familiares de los migrantes mexicanos en EUA, 1993-2007. *Análisis económico*, 27(65), 151-170.
- Gatica López, G. A. (2022). Remesas familiares: las contribuciones a Centroamérica de quienes tuvieron que irse. *Revista Rupturas*, 12(2), 1-29.
- González, E. D. (2009). Impactos de las remesas sobre la estabilidad macroeconómica: los casos de México y Centroamérica. *eConómiCa paRa améRiCa Latina y eL CaRibe*, 87.
- Gutiérrez, F. J. C. (2006). Tres aspectos de la evolución de las remesas familiares en México, según la ENIGH, 1984-2004. *Análisis Económico*, 21(46), 59-93.



- Herrera, O., Sáenz, F., Ipiña, E., & Jurado, J. (2024). Evaluación del impacto de las remesas: Perspectivas teóricas y proyección Sarima para Guatemala. *ISSN de la edición digital: 2789-035X*, 35.
- INEGI. (2023). Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH). <https://www.inegi.org.mx/>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía [INEGI] & Comisión Nacional Bancaria y de Valores [CNBV]. (2025). Encuesta Nacional De Inclusión Financiera (ENIF) 2024: Principales Resultados. En INEGI. <https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2024/default.html>
- Juárez, A. M. A. (2017). Remesas familiares y sus efectos en la pobreza. *RICSH Revista Iberoamericana de las Ciencias Sociales y Humanísticas*, 6(11).
- Librado-Gonzalez, M., Osorio-Novela, G., & Ramirez-Angulo, N. (2025). Remittances and Multidimensional Poverty in Mexico: A Comparative Analysis of Income Sources. *Economies*, 13(12), 360.
- Lozano Ascencio, F., Huesca Reynoso, L., & Valdivia López, M. (s.f.). Contribución de las remesas a los ingresos públicos en México. CIDE.
- Olvera, T. (2005). Las remesas familiares: la gota que se volvió río. *Revista Mexicana de Política Exterior*, (74), 159-178.
- Olvera, R. G. Z. Y. S. G. (2018). La gran recesión 2007-2009 e impacto en las remesas en México. *Ola Financiera*, 11(31). <https://doi.org/10.22201/fe.18701442e.2018.31.68111>
- Pavón Vázquez-Alvarado, J. M., Barboza-Carrasco, I., & Matus-García, J. A. (s.f.). Efecto multiplicador de las remesas en la economía mexicana. Colegio de Postgraduados.
- Ratha, D. (2013). The impact of remittances on economic growth and poverty reduction. Migration Policy Institute.
- Rubio Lagos, S. N. (2017). Investigación y propuesta de productos financieros basados en remesas familiares recibidas en Honduras
- Salas Alfaro, R., & Pérez Morales, M. (2006). Determinantes macroeconómicos de las remesas y su efecto en la distribución del ingreso en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*.



Stefoni, C. (2011). Migración, remesas y desarrollo. Estado del arte de la discusión y perspectivas. *Polis. Revista Latinoamericana*, (30).

Vachalek, L. M. (2014). The Making of a Crisis in Mexico: An Inductive Analysis of Media Sentiment and Information Cascades on the Value of the Mexican Peso during the 2008 Global Financial Crisis [tesis de maestría, Universidad de Kansas]. <https://www.proquest.com/docview/1639056923/A0A6B1A1A4B94D63PQ/5?sourcetype=Dissertations%20&%20Theses>

Vázquez-Alvarado, Jorge M. Paulino, Barboza-Carrasco, Irene, & Matus-Gardea, J. Arturo. (2008). Efecto multiplicador de las remesas en la economía mexicana. *Agrociencia*, 42(8), 939-947. http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1405-31952008000800008&lng=es&tlng=es.

World Bank. (2022). Migration and Development Brief. <https://www.worldbank.org/>

