



让汇款 为非洲的发展 做出贡献

Sanjeev Gupta、Catherine Pattillo 和 Smita Wagh

如果处理得好，来自移民的汇款可以减少贫困，并将小储户与正规的金融机构联系起来。

因为数额的不断增长及其对汇入国的影响，流入发展中国家的汇款已经引起越来越多的重视。2005年，流入发展中国家的汇款总额达1880亿美元，相当于发展中国家接受的官方援助的两倍。甚至有一些证据表明实际的汇款数目比报道的这一数字还要高。事实上，如果加上通过非正常渠道的汇款，全世界有记录的汇款流量至少需要再加50%。多数有记录的汇款流向了撒哈拉以南非洲以外的地区，但是，与全球增长的趋势相同，这一地区也保持着增长的势头。在2000年到2005年之间，流向撒哈拉以南非洲地区的汇款增长了55%以上，接近70亿美元，而发展中国家整体的增长率是81%。

对撒哈拉以南非洲地区不同国家家庭数据的分析研究中，有一些关于汇款如何使用的调查。调查结果的核心内容是，汇款是家庭或团体之间私人化的收入转移，这种收入转移可以直接解决那些撒哈拉以南非洲国家面临的唯一的最现实的问题：贫困。这些国家长期的发展

潜力取决于满足基本消费需求后的收入剩余。相反，对汇款综合影响的研究则基本上局限于拉丁美洲和南亚地区。这两个地区的汇款数目远超过流向撒哈拉以南非洲的汇款数目。本文提出了关于汇款对撒哈拉以南非洲地区的作用的一些看法，并提供了一些如何更有效利用这些汇款的建议。

汇款快照

非洲地区收到的汇款只有流向发展中国家总额的4%，份额明显最小，仅相当于最大接受国印度的33%。而流向拉丁美洲和加勒比海地区的数目相当于总数的25%左右，东亚和太平洋地区国家类似。自20世纪80年代，流向拉丁美洲和加勒比海地区以及东亚和太平洋地区的汇款数目增加迅速，远超过发展中国家的平均增长水平。2005年，最大的3个接受国——中国、印度和墨西哥——占到发展中国家接受汇款总额的1/3强。在前25名接受国中，只有一个国家（尼日

利亚)属于非洲地区,但是有3个南亚国家榜上有名,分别是孟加拉国、印度和巴基斯坦。

相对GDP来讲,撒哈拉以南非洲地区接受的汇款额也比其他发展中国家低:自2000年至2005年,撒哈拉以南非洲地区接受的汇款额平均约为GDP的2.5%,而其他发展中国家这一比例几乎达到5%。但是莱索托、佛得角、几内亚比绍、塞内加尔是例外(见图1)。在有些国家,汇款是一项非常重要的外汇来源。

通过非正常渠道寄到撒哈拉以南非洲的汇款约是正常渠道流量的45%—65%,明显高于其他地区。而且,从收支平衡来看,地区内的汇款非常可能被低估。在撒哈拉以南非洲,地区内进行移民是很平常的。比如说,博茨瓦纳和南非就从临近的国家吸引移民工人,而在西非,紧密的社会文化纽带也促进了劳动力在这一地区的相互转移。

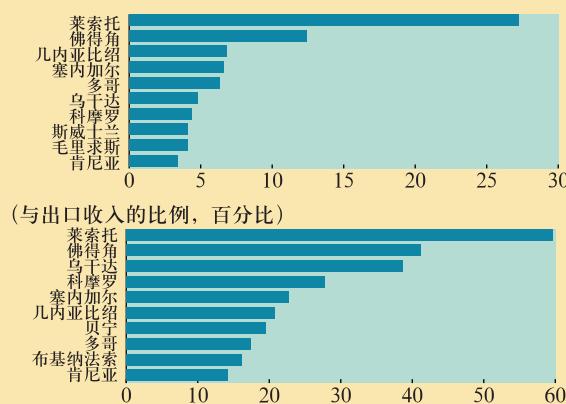
汇款与其他流向撒哈拉以南非洲地区的资金相比如何呢?官方发展援助(ODA)和外国直接投资(FDI)的数目均比汇款高很多,但是却很不稳定(见图2)。汇款的稳定性意味着,通过未来资金流入的证券化,它们非常可能更容易,并以更低的借贷成本获得国际资金。有一些研究认为,因为汇款非常分散,由此带来的“荷兰病”效应相对还是可忍受的。但是,像任何形式的外部资金流一样,汇款会带来实际汇率上升的风险,削弱接受国出口产品的竞争力。政策制定者应该对此有所准备。

汇款,尤其是来自熟练劳动力移民的汇款和智力外流慢慢联系了起来。这是该地区关注的焦点。有些分析家认为撒哈拉以南非洲卫生方面的危机是因为职业医疗

图1

非洲最主要的汇款接收地

相对汇款规模而言,莱索托和佛得角收到的汇款流量是最大的。
(与GDP的比例,百分比)



资料来源: IMF,《国际收支年鉴》(2006); IMF,世界经济发展数据库(2006);世界银行工作人员的估计。
注:根据2000—2005年平均汇款流量排序。

看护人员的移民,OECD国家对这些看护人员的需求很大,他们很容易在那里找到工作。据估计,2002—2003年之间,在大英国家卫生服务部新注册的接受海外培训的医护人员中几乎1/4来自撒哈拉以南非洲地区。利比里亚有大约80%的护士在发达国家工作,莫桑比克也有同样比例的医生在发达国家供职。在像加纳、赞比亚和津巴布韦这些国家的公共卫生保健系统中出现的大量职位空缺和摩擦率现象,都是因为移民的缘故。平均而言,撒哈拉以南非洲地区15岁以上的人口中,有20%在OECD国家接受再培训并在此工作,而南亚地区这一比例则不到10%。在某些国家的受教育人口中,有超过50%的人选择移民。

然而,一些分析家认为在国外获得高工资的可能性实际上已经增加了医疗卫生专业人才的供应,即使考虑到移民。虽然熟练工人移民的确切成本仍在争论,但是这些给我们提供了一个有用的背景,以评估汇款的收益。

汇款的影响

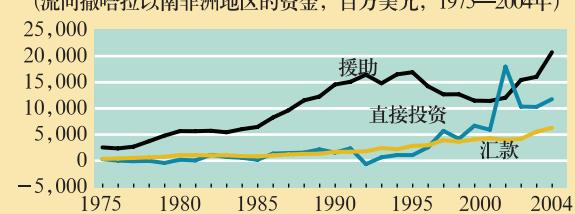
整体而言,汇款对非洲有怎样的影响呢?我们可以首先来看看它们对贫困的影响。汇款增加了接受家庭的收入,解决了消费问题,提供了营运资本,并且还会因为增加了家庭支出而产生乘数效应。发生在加纳的一些事实表明,汇款是反周期的,有助于解决家庭消费和福利问题,尤其对那些以种植农作物为生,典型的处于社会经济中最不利地位的农民来说。汇款绝大多数被用于融资性消费或投资教育、卫生保健和营养方面。对发展中国家跨区域的研究与这些基于本地调查的结果也趋向一致。

汇款和贫困之间的关系不是单向的。贫困和随之而来的经济机会缺乏对刺激移民以及汇款流入起到了促进作用。塞内加尔的一些村庄有时候会为他们村庄年轻的熟练工集资支付移民费用,而汇款就是这种共同投资的回报。越穷的家庭,如果有移民去做劳工的家庭成员,

图2

数目虽低,但是更稳定

汇款没有其他流量那么高,但是不稳定性也较小。
(流向撒哈拉以南非洲地区的资金,百万美元,1975—2004年)



资料来源:IMF,《国际收支年鉴》(2006);IMF非洲部数据库(2006);OECD发展援助委员会数据库(2006)。

就越可能有一笔固定的来自海外的收入支持——这也是越穷汇款越多的另外一个原因。

我们运用经验方法的分析——数据来源于对 76 个国家 233 个贫困家庭的调查，其中包括了 24 个撒哈拉以南非洲国家——证明了汇款对贫困的削弱效应：汇款与 GDP 比率如果有 10% 的增长，那么每天靠不足 1 美元支撑生活的人口比例和贫富差距（这一数据是用来描述穷人平均收入距贫困线的差距有多远）会有略高于 1% 的下降。而且，我们还发现，即使将贫困对汇款的作用考虑进去，建立一个贫困与汇款独立变动同时两者之间关联的模型，汇款对贫困的削弱效应依然存在。而且，平均来讲，汇款的削弱效应会有少许的增加。

汇款对长期经济增长潜力的影响如何呢？直接的影响作用取决于汇款如何使用、移民如何影响国内的劳动力供给和产出、收到汇款的家庭对这种收入转移做何反应以及汇款是否促进金融深化。对收到汇款家庭在劳动力供给方面如何反应的研究发现，汇款会减缓增长。然而，如果将汇款与投资渠道联系起来，汇款或者替代或者改善了资金的获得，基于此类形式的研究很可能得到汇款促进增长的结论。

我们来看一下跨边境货币转移的非直接结果：对金融发展的影响。因为移民的收入转移使得相对适度的跨边界货币流动量增加，这促使低收入家庭可以获得正式的金融服务，当然最初很可能是通过储蓄货物。不过随着小的金融机构对这一细分市场兴趣的增加，使得以前被排斥在正规机构之外的个人利用汇款服务间接获得小本生意的启动资金成为可能。尤其在撒哈拉以南非洲地区，正式的金融服务获得途径的缺乏阻碍了金融深化。

1975—2004 年期间，我们以平均每 5 年为一段，分 6 个时间段对非洲 44 个国家进行了调查，借此研究汇款对金融发展的影响。因为宏观经济和制度变量通常被用来解释低收入国家的金融发展，因此我们对这两个变量进行了控制，但研究结果依然证明汇款促进了该地区的金融深化。即便是考虑了在稍发达的金融市场上，有记录的汇款更高的可能性，研究结果依然如此。虽然撒哈拉以南非洲地区接受的只是流向发展中国家的汇款中的很小一部分，但是在我们研究中估计出的它们对金融发展的影响也足以和那些以大量发展中国家为样本所做的研究相比较。

让正常的货币转移成为可能

虽然汇款使家庭进入正规的金融市场变得容易，但是其中只有很小的一部分人能进入正规体系。正规的金融提供者收取的高额费用阻止了那些想寄一点钱回家的贫穷的移民。就算移民可以通过银行邮寄，收款人也可

能没有办法。结果，很多移民越来越依赖做进出口生意的经营者、零售店、货币交易商，而通常这些交易不需要留记录。仿照中东地区哈瓦拉体系的非正规货币转移体系在一些非洲国家的汇款市场占有支配地位。非正规提供者具有客户友好的特征，比如匿名、最小限度的文件流程以及速度。但是因为这个市场缺乏监管，可能导致小额汇款的接受者继续依赖这些渠道。

正常的往撒哈拉以南非洲的收入转移成本，尤其是小额的很高。一项对英国货币转移经营者的调查发现，英国和印度（量大）之间货币转移的费用比英国和非洲之间转移的费用低（见图 3）。在撒哈拉以南非洲国家之间进行货币转移的市场上，正规机构的服务水平尤其低，他们收取的令人望而却步的费用也严重的阻碍了这些机构的运营。对南非的一项研究发现，对 250 兰特进行国际性转移的成本比较中，通过朋友、的士司机的成本是最低的，而通过银行汇款是最贵的。尽管跨边境的邮局转移是竞争性定价，但是速度很慢，也不是很安全。

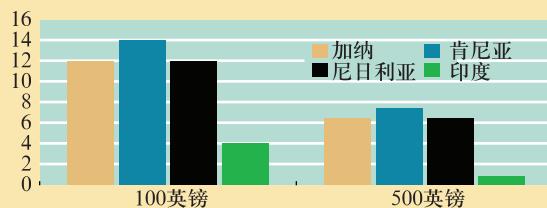
不发达的金融基础建设是另外一个障碍。南非缺少一个像西联汇款那样的主要的货币转移经营者，这限制了它们在正规市场上的竞争，增加了移民劳工通过非正规渠道向家里汇钱的可能性。从 2001 年 9 月 11 日开始，国际间货币转移的审查更加严格，很多银行对个人和小的货币转移经营者设立了更多关于身份证明的要求。在南非，只有那些拥有银行执照，巨额投资设立外币兑换管理报告系统的授权经营者才能汇出资金。因为有效成本的不断增加，这些制度越来越限制人们通过正规的渠道去汇款。虽然为了防止洗黑钱和恐怖分子进行融资，这些成本不可避免，但是在一定程度上这也给客户带来了成本增加的可能。

此外，因为很多在撒哈拉以南非洲地区的银行的超额资金流动是给定的，因此它们对汇款这种小市场的兴趣不大。很多分析者为银行提供了重要的、还不曾使用的

图3
令人生畏的费用

因为从英国转移货币需要高额的费用，相比西联汇款，移民更愿意选择非正规的渠道。

(占货币转移百分比)



资料来源：英国国际发展部（2006）。

注：汇率的变动会影响费用的变动，因此这里的数字只是为了象征性的解释说明，并不是精确的数字。

过的降低汇款，尤其是贫困移民小额汇款的交易成本的机会的建议。汇出国和接受国为解决任一或所有的结构性问题而进行的金融机构的变革也可能降低汇款的成本。20世纪90年代初期，乌干达采取的允许居民开设外币账户的措施就曾经带来过戏剧性的增长。实行跨境一致的汇款管理制度，禁止管理机构介入时收费也连同其他一些降低成本的措施被提出。

在像美国这种发达金融市场上对汇款服务需求的增长引起了国民银行、富国银行这些商业银行巨头的注意。他们认为汇款服务是将这批数量庞大，但还不曾成为银行客户的人们的注意力吸引到他们的主流金融产品上的一种方法。根据国民银行与佛得角两家银行签署的一项协议，国民银行以低于西联汇款的价格为佛得角的移民提供汇款服务。经过3年的运行，这一项目已经使1000多名以前与银行没有往来的移民成为国民银行的客户。然而，大多数的此类项目要求移民开设一个银行账户，而这对没有文件证明的非法劳工来说不大可能有吸引力。

在正规的服务提供者中，是小银行和微型金融机构发掘了这一市场潜力的。微型金融机构能够更好地满足典型的汇款接受家庭的需要。同时，这些机构将汇款视为一种及时的资本注入，可以用来解决目前困扰金融部门的操作问题。在有很长的移民历史的国家里，一些小银行适应了这种移民团体的需求。比如说Theba银行，这是一个矿工银行，它以很低的成本为从南非向有银行账户的莫桑比克和斯威士兰家庭汇款的人提供服务。国际汇款网络——大约有200个信用机构，在亚洲、非洲、欧洲和拉丁美洲40个国家提供低费用的汇款服务——不要求接收汇款的家庭一定有账户。

新的技术也有助于降低资金转移的成本。近年来，蜂窝电话加密技术的迅猛发展使得OECD国家和汇款接受国之间能够更加便利地实现快速、低成本的货币转移，即使汇款接受国是菲律宾和赞比亚这样完全两样的国家。蜂窝电话加密技术通过联合银行和货币经营者，使用户避免了较高的费用和较长的等待时间。近来，已经在100多个国家建立网络的电话运营商们宣布，他们能使客户寄钱回家简单到就像发送文本信息一样。如果接受汇款的家庭没有银行账户，汇款总额可以放在一个具备预付功能的信用卡上，这张卡可以直接用于购物。金融机构利用这些技术发明，在零售银行体系最薄弱的领域进一步有效扩大它们的优势。最近，南非第一兰特银行收购了Celpay，一家在赞比亚和刚果民主共和国运营的电话银行服务提供商。

从汇款中获得更多

将汇款接受家庭带入正规的金融体系只是更加有效

利用汇款的第一步。国家调查显示，尽管接收汇款的家庭通常会花掉其中很大的一部分，但是他们希望存起来的比例能高达40%。对政策制定者来说，他们面对的挑战是如何通过一定的渠道将这些储蓄转为生产性使用。

很多研究表明，汇款的大部分被用于人力资本发展或者消费。其中，用于人力资本发展的好处是显而易见的。在西非，因为乘数效应，为移民劳工修建大房子对当地的经济活动起到了刺激作用。在墨西哥，Sociedad Hipotecaria Federal这个政府金融机构可以给抵押贷款提供者提供长期融资和部分抵押贷款保险，从而扩大了提供给移民的以比索计数的房贷数目。这种方法同时刺激了汇款的增加和生产性使用。因为非洲缺乏完善的金融基础建设，相似的措施很难在那里推行，但是可以通过刺激房屋建设风潮的持续发展对不动产和金融部门产生正向溢出效应。

撒哈拉以南非洲地区的银行可以通过为接到汇款的家庭提供像储蓄产品和企业贷款绑定的金融服务来促进汇款用于投资。这个市场目前被西联汇款这样专门的货币经营者垄断，其不大可能向客户提供补充性的金融产品。银行也可以考虑将汇款作为小额经营贷款的间接来源。

底线是不能用汇款替代持续的以家庭推动经济发展需要做出的努力。此外，大规模的移民会伤害国内一些行业的劳动力市场，尤其是当离开的大多数是熟练工时。大额且不断增长的汇款流量也要求政策制定者要保持警惕，预防荷兰病对商业汇兑比率的影响。不过，移民收入转移有助于缓和受款家庭直接的预算紧张。对发展中国家整体而言，汇款是一项比发展援助庞大的财力转移，对贫穷的影响也更直接。同时，因为货币转移方面存在着大量的还没有被开发的市场，对小储户来说，这正是在正规的金融机构中取得立足之地的机会。

Sanjeev Gupta, IMF 财政事务部高级顾问；Catherine Pattillo, IMF 非洲部高级经济学家；Smita Wagh, IMF 项目官员。

这篇文章是在IMF工作报告No. 07/38，“汇款对撒哈拉以南非洲地区贫困和金融发展的影响”一文的基础上修改的。有关实证分析方法、相关题目参考文献的列表以及文中提到的一些结论基于的原始数据请参阅该报告。

参考文献：

Clemens, Michael, 2007, “Do Visas Kill? Health Effects of African Health Professional Emigration,” CGD Working Paper No. 114 (Washington: Center for Global Development).