

Documento de información

(Versión original: inglés)

Mesa redonda 1: Circulación laboral para un desarrollo inclusivo -

MR Sesión 1.2: *Apoyo a los emigrantes y a la diáspora como agentes de cambio socioeconómico.*

Copresidentes de la mesa redonda 1.2: Francia, Kenia y Marruecos

Miembros del equipo: Alemania, Bélgica, El Salvador, España, Ghana, Jamaica, Madagascar, Mali, Mauricio, Países Bajos, Sudáfrica, Suiza; OIT, OIM, Banco Mundial; FIDA

Coordinadores de la mesa redonda 1: Dra. Irena Omelaniuk; Dr. Salomon Samen

Este documento ha sido preparado por el Banco Mundial (Sonia Plaza, Dilip Ratha), la OIM (Dina Ionescu) y la FIDA (Robert Meins), con aportaciones de los copresidentes de la mesa de trabajo 1.2, miembros del equipo de la mesa redonda y el Coordinador de la mesa de trabajo 1. El documento pretende informar y estimular el debate de la sesión de la mesa redonda 1.2 durante la cumbre del Foro Mundial sobre Migración y Desarrollo (FMMD) en Mauricio en noviembre de 2012. No trata el tema de la sesión 1.2 de forma exhaustiva ni refleja necesariamente las opiniones de los organizadores del FMMD ni de los gobiernos ni organizaciones internacionales que participan en el proceso del FMMD.

1. Resumen ejecutivo

El presente documento sirve como base para la preparación y el debate de la **sesión de la redonda 1.2 del FMMD**. El documento se basa en los debates anteriores del FMMD sobre la diáspora y complementa a la mesa redonda 1.1 en materia de la circulación laboral para un desarrollo inclusivo. El documento se basa en el supuesto de que las competencias, conocimientos, ideas, redes y recursos financieros acumulados por los emigrantes y por la diáspora pueden apoyar e incluso catalizar el desarrollo socioeconómico en el país de origen. Cada vez más, tanto los países desarrollados como los países en vías de desarrollo están redoblando sus esfuerzos en el diseño de políticas, apoyos institucionales y financieros para fortalecer las capacidades y los recursos de la diáspora para lograr este objetivo.

En línea con el objetivo del FMMD 2012 de atraer la participación del sector privado para apoyar a los gobiernos a alcanzar sus objetivos de desarrollo, el documento se concentrará en promover la capacidad empresarial y el espíritu emprendedor y fortalecer los vínculos de comercio, económicos, y de inversión entre los países. El informe trata por lo tanto del desarrollo del sector privado a través de la participación de las diásporas y el papel que pueden desempeñar los gobiernos para facilitar, capacitar, invertir conjuntamente y asociarse con su diáspora para obtener resultados de desarrollo económico específicos para el sector privado. La atención en el sector privado y en el espíritu emprendedor complementa los aportes filantrópicos, sociales y culturales que las diásporas brindan tanto a sus países de origen y como a los países donde residen; y va unida al enfoque sobre la movilidad de personas calificadas y la circulación de talentos para el desarrollo que es analizada por la mesa de trabajo 1.

El documento identifica los principales elementos de las políticas y los mecanismos institucionales, financieros y de asociación para lograr la participación de la diáspora en las estrategias para el desarrollo en sus países de origen. El documento presenta las experiencias de diferentes instituciones gubernamentales o interinstitucionales dedicadas a brindar servicios a la diáspora, incluidos los consulados y las embajadas en el extranjero, dado que estas instituciones pueden fortalecer los vínculos entre la diáspora y su país de origen. Así mismo el documento presenta iniciativas que apoyan mejoras en el clima económico y empresarial en el país de origen y que ofrezcan oportunidades para las iniciativas del sector empresarial. El documento también analiza los programas de incentivos y los marcos legales para atraer a la diáspora que esté dispuesta a trabajar e invertir en su país o región de origen. Igualmente, el documento identifica los vehículos financieros e instrumentos prácticos para apalancar y utilizar las remesas y ofrece opciones para invertir en empresas que puedan crear fuentes de trabajo y apoyar el desarrollo de infraestructura en el país de origen. Finalmente, el documento propone algunas medidas posibles que se podrían implementar y presenta algunas preguntas para guiar el debate de la sesión de la mesa de trabajo en la reunión de la Cumbre del FMMD.

Los objetivos de la sesión de la mesa redonda 1.2 son:

- a) Identificar y probar algunos programas que han sido efectivos en algunos países para promover que los inmigrantes y la diáspora inviertan en negocios productivos, en el desarrollo de infraestructuras en otras iniciativas de desarrollo en el país de origen.
- b) Promover/forjar asociaciones, incluyendo concretamente al sector privado para: i) fortalecer el clima de negocios en el país de origen; e ii) incentivar a la diáspora a participar en los esfuerzos de desarrollo de su país de origen.

- c) Desarrollar modelos para mejorar los marcos legales e institucionales a escala nacional i) para crear un entorno de negocios favorable y canales más accesibles para las inversiones de los emigrantes y la diáspora, e ii) integrar mejor las políticas de emigración, diáspora y desarrollo.

2. Antecedentes y contexto

i. Definiciones y terminología

No existe una definición única, o una definición legal, del término “diáspora”. El término transmite la noción de las poblaciones transnacionales, que viven en un lugar pero que están conectados a un “país de origen”, con una afiliación real o “imaginada” a su país de origen. Existen muchas otras definiciones del término diáspora, como ciudadanos en el extranjero, inmigrantes permanentes, ciudadano de (x) que vive en el extranjero, personas no residentes de origen (x) (véase OIM, 2006). La definición de diáspora depende del contexto de cada país y se basa en criterios de tiempo, lugar de nacimiento, nacionalidad, identidades, sentimiento de arraigo, tipos de vínculos con el país de origen, etc.). En comparación, la Unión Africana utiliza una definición más colectiva que define la diáspora africana como “formada por todas las personas de origen africano que viven fuera del continente, independientemente de su ciudadanía y nacionalidad y que están dispuestas a contribuir al desarrollo del continente y a la construcción de la Unión Africana.”¹

La noción moderna de la “diáspora” ha perdido algunas de sus características históricas de exilio e irreversibilidad, dado que el fenómeno de las migraciones también se ha vuelto más complejo. El fenómeno de la migración circular de hoy en día también hace difícil la distinción entre inmigrantes y diásporas. El uso del término “diáspora” en este documento abarca una población mayor que la de los “migrantes: esto es, incluye a las segundas y a las terceras generaciones y a los inmigrantes que se han establecido de forma permanente y adquieren una nueva nacionalidad, pero que todavía mantienen vínculos con su país de origen. También favorece una definición más “colectiva”: diásporas como grupos en lugar de solamente inmigrantes individuales. La forma en que los gobiernos definen las diásporas influye en las políticas que eligen para facilitar sus contribuciones al desarrollo. En gran medida, las diásporas pueden tener diferentes efectos en diferentes países, y el comportamiento de los emigrantes, de la diáspora y de los gobiernos puede verse influido por los desarrollos económicos globales y locales.

ii. Antecedentes

Las políticas relacionadas con la diáspora han experimentado una expansión considerable en los últimos veinte años, debido a que es parte del nuevo enfoque de la intersección entre la migración y el desarrollo, y se encuentra en el centro de la incorporación de la migración en las políticas y lineamientos de desarrollo de los países. Dada la naturaleza transnacional de las diásporas, las políticas son relevantes tanto para el país de destino como para el país de origen y no deben considerarse solamente como una dinámica entre los países desarrollados y los países-en vías de desarrollo.

Algunos países de destino están asignando recursos para ayudar a las diásporas a promover el desarrollo en sus países de origen. Canadá, Francia, Alemania, Italia, Países Bajos, España, Estados Unidos y la Unión Europea (UE), entre otros gobiernos e instituciones, muestran cada vez más interés en trabajar con las diásporas establecidas sus países. Asimismo, cada vez más gobiernos de países en vías de

¹Definición dada por la Unión Africana en 2005; véase también la definición de la diáspora africana dada por Wikipedia, disponible en: http://en.wikipedia.org/wiki/African_diaspora. La Unión Africana considera su diáspora como la sexta comunidad económica regional (CER) – véase “*Statement at the African Union Consultation with the African Diaspora in the US: Building Bridges across the Atlantic*” disponible en: <http://www.unohrrls.org/en/orphan/791/>.

desarrollo están comenzando a implementar políticas para aumentar el flujo de recursos financieros, de conocimientos y de inversión provenientes de las diásporas. Muchos países están solicitando a sus embajadas en el exterior que establezcan contactos con la comunidad de la diáspora. Nigeria, Sudáfrica, Eritrea y Senegal han lanzado varias iniciativas para incluir a sus comunidades de la diáspora como socios en proyectos de desarrollo. Países como Chile, El Salvador, India, Marruecos, Etiopía, Ghana, Mali, México, Nigeria, Ruanda, Senegal, Tanzania, y Uganda han establecido instituciones a nivel institucional, ministerial, municipal o de comité para interactuar con su diáspora.

Las contribuciones de la diáspora y de los emigrantes a las estrategias de desarrollo son ahora ampliamente reconocidas tanto en los países de origen como en los de destino. La atención prestada por las políticas a estas contribuciones ha aumentado en los últimos veinte años, con la expansión de los estudios transnacionales y la importancia cada vez mayor de los movimientos migratorios en todo el mundo. Numerosos estudios se han centrado en los intercambios culturales, los vínculos afectivos y filantrópicos, las contribuciones a la vida política, la resolución de conflictos y la seguridad (reconociendo tanto los impactos positivos como los posiblemente negativos en función de cada contexto). El interés cada vez mayor en las estrategias de la diáspora ha permitido que los responsables de las políticas vean las contribuciones de la diáspora desde el punto de vista más amplio de la migración y el desarrollo (véase OIM, UE, CMMI, Iniciativa de Berna, OCDE, Banco Mundial, etc.).

Uno de los objetivos de políticas iniciales constituyeron la contribución de las remesas de emigrantes, con un esfuerzo importante a principios de los años 2000 para cuantificar estas transferencias (véase Ratha, 2003, Banco Mundial, 2006). Recientemente, las nuevas áreas de políticas se han extendido más allá de las transferencias financieras y las remesas. El nuevo giro se basa en que las diásporas pueden contribuir a sus países estableciendo operaciones de comercio exterior, de inversión, de circulación de personal altamente calificado, de transferencia de conocimientos, a los intercambios virtuales o el *e-learning*, y dio lugar a nuevos programas que facilitan la movilidad laboral, facilitan la migración, los retornos voluntarios, y el desarrollo de redes por parte de la diáspora, etc.

Otra área de interés cada vez mayor para las políticas es el enfoque institucional para trabajar con las diásporas, o la creación de estructuras para vincularse con las diásporas y su movilización con fines de desarrollo (véase el manual 2012 de OIM/MPI). La atención se centra cada vez más en la participación de las diásporas en las empresas transnacionales y en sus contribuciones al sector privado, y en las estrategias empresariales y de creación de empleo (Informe de 2012 de FIDA FFR). Esto presenta una dificultad especial, ya que no todas las diásporas o migrantes son empresarios. Sin embargo, muchas asociaciones de la diáspora ya están contribuyendo en cierto modo al desarrollo, y tienen los recursos y el compromiso para contribuir más, pero les falta la experiencia para establecer y gerenciar un negocio o una empresa.

Un agente importante en la planificación del desarrollo es el sector privado, y la diáspora puede impulsar sus experiencias transnacionales y redes sociales con fines empresariales, de negocios y de creación de empleo, especialmente al nivel de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Las diásporas establecen puentes para crear negocios, comercio e inversiones transfronterizas entre los países de destino y de origen. Las PYMES impulsadas por la diáspora y las redes de la diáspora facilitan el traspaso de competencias, conocimiento y tecnologías y actúan como técnicas efectivas de desarrollo de las capacidades. Dada la familiaridad de las diásporas tanto con el país de origen como con el de destino, pueden actuar como conectores, mediadores y pueden facilitar la reducción de costos. Finalmente, las diásporas pueden invertir directa o indirectamente en el desarrollo sectorial en el país de origen a través de sus remesas, ahorros e inversiones privadas.

Sin embargo, aún quedan muchas preguntas sin respuestas sobre cómo fomentar la inversión de la diáspora de una forma sostenible que proteja los ingresos que han logrado con gran esfuerzo, y sobre las

estrategias para la diáspora que sean más apropiadas para el desarrollo del sector privado. A la hora de promover las inversiones de la diáspora, es importante considerar el tipo de inversiones y de cliente con el fin de concebir la mejor estrategia de mercado. Entre los factores determinantes de las inversiones de la diáspora se incluyen: el sentido del deber para con su país, los vínculos emocionales, las redes sociales, el número de visitas al país de origen, la disponibilidad de ingresos, el nivel de acceso financiero, la educación financiera y el riesgo.

Reconocer el papel de las diásporas en el desarrollo del empresario transnacional es el primer paso hacia la elaboración de políticas que les ayuden en estas actividades emprendedoras y de inversión que traspasan fronteras. La siguiente sección del informe tratará sobre cómo maximizar el diferente potencial empresarial de inversión de las diásporas.

3. Políticas y prácticas

Esta sección explorará algunos de los elementos esenciales de las políticas efectivas para lograr que las diásporas participen en el desarrollo socioeconómico, en particular para la inversión en el sector privado y el desarrollo empresarial. Analizará qué puede hacerse para mejorar las contribuciones de la diáspora al sector privado y al desarrollo empresarial. Se plantearán seis elementos principales, respaldados por algunos ejemplos de prácticas existentes.

a) Construir una agenda común

Para construir agendas comunes de acciones con las diásporas y crear relaciones de confianza que son factores importantes para lograr programas exitosos, esta sección presenta un planteamiento gradual con diferentes tipos de actividades que se pueden utilizar:

- **La fase de evaluación inicial- Perfiles/ encuestas de la diáspora:** Elegir el enfoque de la política a seguir después de evaluar y determinar las necesidades e intereses de la diáspora.

Para diseñar políticas de la diáspora que incluyan diferentes aspectos, es necesario que los responsables de la elaboración de las políticas conozcan a las diásporas, sus perfiles y sus necesidades. La primera fase de cualquier política para trabajar con la diáspora de manera efectiva e inclusiva es realizar una encuesta de quiénes forman parte de la diáspora, dónde se encuentran residiendo, sus intereses, sus objetivos y estrategias para vincularse con su país de origen, los actores y los principales interlocutores, sus capacidades y los principales obstáculos para su participación en proyectos de desarrollo, etc. Sin esta fase de reconocimiento, las políticas de vinculación con la diáspora y las actividades que se propongan pueden no lograr su objetivo y fracasar debido a una falta de conocimiento de los intereses, capacidades y necesidades de la diáspora para poder contribuir con el desarrollo de sus países.

- **El enfoque institucional:** Mejorar la vinculación con la diáspora a través de las instituciones especializadas y del uso de las instituciones gubernamentales existentes en el extranjero, especialmente las embajadas y los consulados.

Las instituciones que brindan servicios a la diáspora y que facilitan la colaboración entre la diáspora, el gobierno y el sector privado pueden diseñar programas que apoyen a mantener los vínculos. Se han puesto en marcha varias iniciativas gubernamentales que abarcan desde la creación de ministerios encargados de asuntos relacionados con las comunidades de emigrantes hasta la ampliación de las funciones que desempeñan algunos ministerios como el de Asuntos Exteriores, Interior, Hacienda, Economía, Comercio Exterior, Asuntos Sociales, Juventud, etc.² Además, algunos gobiernos también

²Muchos países ya han creado estructuras para trabajar con las diásporas, pueden ser ministerios, consejos consultivos u otras

han establecido consejos o instituciones descentralizadas que se ocupan de cuestiones relacionadas con las comunidades de migrantes. Algunas de estas iniciativas no han mantenido su impulso, o se han interrumpido debido a los cambios de gobierno.³

La experiencia demuestra que los gobiernos también tienen más probabilidades de tener éxito al establecer objetivos realistas pero ambiciosos para la colaboración con la diáspora si consultan a los miembros de la diáspora sobre el establecimiento de dichos objetivos. México, por ejemplo, ha establecido el Consejo Consultivo del Instituto de los Mexicanos en el Exterior (CCIME), que incluye en su mayor parte líderes elegidos por las comunidades de la diáspora en EE. UU. y Canadá. El consejo aporta recomendaciones al gobierno sobre sus políticas de la diáspora, y colabora con el Instituto de los Mexicanos en el Exterior (IME), incorporando los problemas de la diáspora en las estrategias nacionales de desarrollo.⁴

Las instituciones gubernamentales en el extranjero, especialmente las embajadas y los consulados, pueden desempeñar un papel fundamental para establecer el contacto con la diáspora (Ionesco 2006). En una encuesta reciente de las embajadas africanas en los Emirato Árabes Unidos, Estados Unidos, Francia y el Reino Unido se observa que algunas de ellas apenas tienen información sobre el número de miembros de la diáspora, que existe la necesidad de mejorar la capacidad y los recursos financieros que gobiernos africanos destinan para las actividades de los ministerios e instituciones que se ocupan de sus comunidades en el extranjero (Plaza and Ratha, 2011). Entre las dificultades a las que se enfrentan las embajadas para contactar a sus diásporas se encuentran:

- i) La falta de coordinación entre las embajadas y los ministerios públicos, y entre la embajada y las oficinas consulares.
- ii) La falta de información adecuada sobre el número de migrantes que constituyen la diáspora y el perfil de la diáspora (especialmente desde que el registro en la embajada o en el consulado de un ciudadano es opcional).
- iii) Los emigrantes procedentes de países con problemas políticos y situaciones de política inestables son menos propensos a colaborar con su embajada debido al clima de política en su país.
- iv) El número reducido de personal destinado a trabajar con la diáspora tanto en las embajadas, en los consulados como en los ministerios en su país; y
- v) Una necesidad de capacitación para el personal de las embajadas para vincularse con la diáspora y brindar información para facilitar la inversión, el comercio y la transferencia de conocimientos por parte de la diáspora.

Entre las medidas que podrían mejorar la colaboración entre las embajadas y las diásporas se incluyen los programas de difusión para recabar y difundir más información sobre las posibilidades de inversión, comercio y financiero en los países de origen, la formación del personal de la embajada para que

entidades de gobierno, como el Ministerio de asuntos de ultramar indio (MOIA), el Ministerio para malienses en el extranjero, la Agencia de Chile para chilenos en el extranjero, el Ministerio para marroquíes que viven en el extranjero, el Comité interministerial para las comunidades chilenas en el extranjero y el Consejo para la comunidad marroquí en el extranjero (CCME). Otros países desarrollaron programas para la diáspora como Colombia Nos Une, un programa de la Oficina de asuntos consulares y Comunidades colombianas en el extranjero en el Ministro de Asuntos Exteriores. Guatemala, Ecuador y El Salvador tienen programas con un alto nivel de compromiso político para colaborar con las diásporas. En otros países, además de las estructuras gubernamentales, hay fundaciones como la Fundación coreana de ultramar (OKF) en Corea del Sur, o la Fundación Hassan II para marroquíes que viven en el extranjero, destinadas a facilitar el trabajo con las diásporas.

³ Nigeria lanzó un diálogo con los nigerianos que viven en el extranjero para incorporar sus visiones a las políticas nacionales de desarrollo. Un informe estratégico ghanés para la reducción de la pobreza en 2003–05 propuso crear una Fundación para ghaneses no residentes para proyectos relacionados con la pobreza, pero nunca llegó a implementarse. Una Ley de la diáspora en Kenia de 2007, pensada para aumentar los beneficios procedentes de la diáspora, nunca llegó a aprobarse.

⁴ Para consultar más ejemplos de prácticas, véase el Manual de la OIM-MPI.

puedan ofrecer no solamente servicios consulares a los miembros de la diáspora pero que puedan brindar y promover contactos comerciales y de inversión, así como la utilización de los servicios que otorgan las embajadas para ofrecer oportunidades de contactos con inversionistas, promoción de actividades de comercio exterior y mecanismos financieros como los bonos diáspora para la diáspora. Por ejemplo, algunos gobiernos y el sector privado han respaldado los foros empresariales destinados a atraer a inversionistas de la diáspora. Estas instituciones pueden facilitar los contactos entre empresarios en los países de destino y origen.

La existencia de estas estructuras y programas no garantiza que se estén invirtiendo suficientes recursos en temas de la diáspora, ni que se estén forjando con éxito relaciones de confianza. Pero al menos, su existencia demuestra el interés de los gobiernos por vincularse con su diáspora, conocer las posibles contribuciones de la diáspora, y su intención de colaborar con su diáspora en el extranjero.

b) Crear el “entorno ideal”:

Para garantizar que la política contribuye a crear un entorno propicio para la participación de la diáspora en las estrategias de desarrollo, especialmente en el clima de negocios, los gobiernos y el sector privado deben fortalecer conjuntamente la inversión en el sector privado y los incentivos y facilidades para atraer los recursos para ser invertidos en el país que puedan ofrecer buenos retornos..

Un entorno legislativo y políticas de apoyo (p. ej.: protección social y financiera; doble nacionalidad; acceso a ahorros e inversiones (especialmente para las mujeres));

Al igual que con los otros posibles inversionistas y socios comerciales, la diáspora que desea invertir o realizar operaciones de comercio exterior con sus países de origen a menudo se ven limitados por el desfavorable clima empresarial para la realización de negocios. Los miembros de la diáspora necesitan un entorno empresarial propicio, un sector financiero sólido y transparente, un sistemas judiciales rápido y eficiente y un entorno de trabajo seguro (Page and Plaza 2006). Haas (2006) destaca que la mala infraestructura, la corrupción, una burocracia excesiva, la falta de estabilidad macroeconómica, los barreras al comercio exterior, la falta de seguridad jurídica y la falta de confianza en las instituciones gubernamentales afectan a las decisiones de los emigrantes a la hora de invertir en sus países de origen y de regresar.

Según los resultados de estudios de casos y entrevistas con la diáspora africana (Banco Mundial, 2011), los procedimientos para obtener licencias para negocios, los registros, y los procedimientos para realizar operaciones de exportacion e importacion siguen siendo complicados, y a menudo conllevan a retrasos debidos a la excesiva burocracia y a las demoras en aduanas. Algunas asociaciones de la diáspora informaron incluso de obstáculos en el envío de mercancías donadas, citando, por ejemplo los procedimientos de importación para libros donados y los costos de desaduanaje. (Toda la mercancía destinada a fines benéficos deberán cumplir las mismas inspecciones, controles de calidad y procesos de certificación necesarios para otras importaciones.)

Algunos gobiernos africanos ofrecen incentivos para atraer las inversiones de la diáspora. Por ejemplo, Etiopía proporciona una tarjeta amarilla, que les otorga a los miembros de la diáspora los mismos beneficios y derechos con los que cuentan los inversores nacionales. Los incentivos tributarios que se les brinda tanto a los inversores extranjeros como para los inversores de la diáspora incluyen la exoneración tributaria con respecto a impuesto sobre la renta por un periodo de 2 a 7 años; 100% de exoneración arancelaria para la importación de maquinaria y equipos para proyectos de inversión; y exoneración del pago de los impuestos de aduana para el ingreso de repuestos cuyo valor no supere el 15 % del valor total de los bienes capitales importados (Federal Negarit Gazeta 2003). Dichas políticas han promovido a algunos miembros de la diáspora etíope a invertir en pequeños negocios en Etiopía.

Algunos países están considerando disponer de un área central en una institución gubernamental o lo que se denomina “ventanilla única” para gestionar todo los tramites que la diáspora tiene que realizar en los diferentes unidades administrativas, a fin de facilitar el acceso de la diáspora a las oportunidades de inversión en su país de origen.

El tratamiento favorable a inversionistas potenciales de la diáspora sigue siendo controvertido. Algunos miembros de la diáspora se han quejado de que en países como en Burundi dan un trato más favorable a los inversores extranjeros que a los miembros de su propia diáspora. En muchos casos, es mejor ofrecer procedimientos eficientes sin hacer distinción entre el inversionista extranjero o el inversionista nacional como puede ser no solicitar pruebas de la nacionalidad del inversionista. Los países de origen podrían beneficiarse aun más si destinan sus escasos recursos a ofrecer diferentes servicios para la diáspora y no solo brindar los servicios consulares.

c) Facilitar los flujos de información

La diáspora que vive en los países de destino necesita acceso a la información sobre la demanda potencial y las oportunidades de inversión en sus países de origen. Deberá recabarse y ponerse a disposición información sobre los sectores de inversión que se consideran prioritarios en las estrategia de desarrollo de país a fin de promover la integración y la coherencia a escala local y nacional (información por región de origen).

Los proveedores institucionales de información sobre el mercado de exportación y de inversión, así como las embajadas, los consulados y las agencias de promoción de inversiones pueden aportar los mecanismos apropiados para reducir la información asimétrica. Algunas administraciones públicas están tratando de mejorar sus contactos con las diásporas concretamente para crear oportunidades de inversión para empresas del país de origen. Tanto los gobiernos como el sector privado han apoyado foros empresariales para atraer a inversores de la diáspora. Por ejemplo, una de las nuevas funciones de las agencias de promoción de la exportación en Etiopía, Ghana, Nigeria, y Uganda consiste en proporcionar información precisa y oportunidades de vínculos a los inversores, incluidas las diásporas.

d) Participar en un enfoque asociativo

Existen multitud de asociaciones entre gobiernos (también a nivel local), el sector privado, organizaciones internacionales, emigrantes y/o diáspora que trabajan para apoyar las empresas del migrante o de la diáspora, la transferencia de conocimientos y las contribuciones a los programas de desarrollo de la comunidad. Las asociaciones más innovadoras se encuentran a nivel local y a través de cooperativas. Algunos de los mayores retos y oportunidades se encuentran en el sector rural, tal como ha demostrado el Programa de facilidades de financiación para remesas de la FIDA, que promueve asociaciones innovadoras entre instituciones financieras rurales y agencias de transferencias de remesas que facilitan que millones de familias utilicen su capital de manera más rentable.⁵

En los últimos años, han surgido iniciativas y asociaciones entre las agencias para impulsar programas de subvenciones para la diáspora que a la vez tiene que contribuir con un monto a la subvención, por ejemplo mediante concursos de proyectos de desarrollo, como la Feria de la diáspora africana en EE. UU. (US-based African Diaspora Marketplace, ADM) La Alianza internacional de cooperación con la diáspora (International Diaspora Engagement Alliance, IdEA), una organización no partidista, sin fines de lucro puesta en marcha en 2011 por el Departamento de Estado de Estados Unidos (US Department of State, USDOS) y administrada por el Instituto de políticas migratorias (Migration Policy Institute,

⁵ Véase *Facility for Remittance* de la FIDA, disponible en: <http://www.ifad.org/remittances>.

MPI), ayuda a conectar la diáspora con los concursos empresariales como el Mercado de la diáspora africana.

Las facilidades de apoyo a la diáspora son ofrecidas hoy en día por el sector privado, como en el caso de los Centros empresariales de la diáspora en Países Bajos, Kenia, Ghana y Somalia, que ponen en contacto a los emprendedores de la diáspora con las oportunidades para las PYMES en sus países de origen. Las organizaciones sin ánimo de lucro como la Fundación africana para el desarrollo (African Foundation for Development, AFFORD), con sede en el Reino Unido, también asesoran y apoyan los proyectos empresariales sostenibles de la diáspora; y los gobiernos como Alemania ofrecen kits de herramientas en internet y en otros soportes para permitir que la diáspora crezca y mantenga sus propios proyectos empresariales transfronterizos.⁶

En los Anexos 1 y 2 se incluye una amplia selección de las políticas, facilidades, programas y kits de herramientas que por un lado apoyan a las asociaciones y por otro adquieren su fuerza de las asociaciones destinadas a capacitar a la diáspora.

4. Políticas, lecciones aprendidas y el camino a seguir

Hay pocos programas bien definidos que faciliten la inversión, el comercio y el intercambio de tecnología. Existen cinco áreas amplias de acción de política para facilitar la colaboración con la diáspora que ofrecen algunas lecciones importantes:

- 1) *Iniciativas de subvenciones combinadas:* Los programas existentes han consistido en pequeñas subvenciones o en iniciativas de subvenciones combinadas (por ejemplo, el Mercado de desarrollo para la diáspora africana en Europa, el Mercado de la diáspora africana, la Iniciativa conjunta de migración y desarrollo de la Comisión Europea-Naciones Unidas, el Programa de facilidades de financiación para remesas de donantes múltiples de la FIDA).
- 2) *Servicios de asesoramiento y apoyo a la formación para la diáspora:* Cada vez hay más iniciativas del gobierno, del sector privado, de las ONGs y de la diáspora para prestar servicios de capacitación y asesoramiento a la diáspora (como CAIXA, PACEIM e IntEnt).
- 3) *Mecanismos del sector público y privado para fomentar el comercio y las inversiones por parte de la diáspora:* Hay algunas iniciativas dirigidas a la movilización de los recursos de la diáspora para el comercio exterior y la inversión en los países de origen. Entre ellas se incluyen las actividades financieras y no financieras implementadas por agencias de promoción de inversiones, agencias de promoción del comercio exterior, centros de inversión, foros de inversión, etc., así como los incentivos fiscales e información y formación empresarial).
- 4) *Iniciativas para la promoción de las inversiones de la diáspora en los mercados de capitales:* Las diásporas actúan como catalizadores para el desarrollo de los mercados de capitales en sus países de origen diversificando la base de inversionistas, introduciendo nuevos productos financieros y aportando fuentes fiables de financiación (p. ej.: bonos diáspora y fondos de la diáspora).
- 5) *Programas para facilitar la investigación, la innovación, la transferencia de tecnología y el desarrollo de competencias:* Japón, Corea, Taiwán y China son ejemplos de economías que han aprovechado sus diásporas como fuentes de conocimiento. Las competencias de la diáspora pueden aprovecharse estableciendo redes de investigación e innovación con iniciativas como

⁶ El kit de herramientas MITOS estará disponible en www.giz.de/migration a finales de octubre de 2012.

programas de tutoría y-patrocinador en determinados sectores o industrias, proyectos de investigación conjunta, mecanismos de revisión por pares, visitas de corto plazo, y el regreso virtual (a través de la educación a distancia y por Internet).

Cada uno de estos mecanismos se explica más ampliamente a través de ejemplos y modelos que se incluyen en el Anexo 1. No obstante, solo muy pocas iniciativas han realizado evaluaciones de impacto. Aunque muchas de las iniciativas pueden seguir siendo viables y efectivas, dichas intervenciones deben ser evaluadas a fin de correr el riesgo de no responder a las principales necesidades de la diáspora; y para poder realizar las vinculaciones necesarias entre las políticas de la diáspora y el desarrollo.

Todavía no hay conclusiones sobre los resultados de los mecanismos e iniciativas arriba presentados. Se necesitan una serie de indicadores para calcular los beneficios de dichos programas, así como su sostenibilidad y sus impactos. Algunos de los resultados anecdóticos indican que en algunos casos los costos operativos han tendido a ser elevados y la implementación de los programas ha sido complicada y en muchos casos se ha visto retrasada.

5. Posibles resultados y algunas preguntas para guiar la sesión

Las políticas pueden desempeñar diferentes funciones a fin de facilitar las contribuciones socioeconómicas de las diásporas al desarrollo y en particular al desarrollo de las empresas transnacionales tales como: posibilitamiento (crear el entorno adecuado), inclusión (creación de confianza, reconocimiento y transferibilidad de derechos, etc.), asociación (con diásporas, el sector privado, las empresas, las cámaras de comercio, las agencias de inversión, entre los países de origen y de destino etc.), establecimiento (crear vínculos entre la migración, el desarrollo, el comercio exterior, la inversión extranjera directa, el desarrollo rural, la salud, la vivienda, etc.), y como un catalizador (participación proactiva, aprovechamiento de los beneficios de la diáspora, ampliación de las iniciativas, etc.).⁷ Las siguientes recomendaciones se basan en las lecciones aprendidas a partir del análisis de las políticas y prácticas de la diáspora y del análisis de las prácticas disponibles. Asimismo, se proponen algunos posibles actividades y resultados que se podrían debatir durante la sesión.

i) Llevar a cabo encuestas de la diáspora

- **“Encuestas de la diáspora para establecer sus perfiles”**: y poder tener conocimiento de donde se encuentran, sus características socioeconómicas y demográficas de las diásporas (incluyendo características de género, económicas, estudios profesionales, actitudes para invertir, modalidades de ahorro, etc.)
- “Encuestas de las organizaciones y redes de la diáspora”: ¿Quiénes son los interlocutores principales y participantes más activos en estos grupos?, ¿cuáles son sus capacidades?, ¿cómo se organizan? etc. En cualquier caso, es importante incluir todo tipo de organizaciones y redes.
- “Sondeo de los obstáculos existentes para la participación de la diáspora” (p. ej.: estatuto jurídico en el país de destino, doble nacionalidad, gastos de visado para la familia, confianza en las políticas públicas en los países de origen y de destino, profesión, presencia y eficiencia de las redes consulares y de servicio a la diáspora, disponibilidad y calidad de los servicios de transporte entre los países, procedimientos y obstáculos administrativos, servicios y facilidades bancarias en los países de origen y de destino).
- Hay que tener en cuenta que estos estudios deben actualizarse con regularidad, lo cual no suele ocurrir debido a la falta de recursos.

⁷ OIM 2011, UNLDC-IV

- ii) **Participar en el establecimiento de iniciativas proactivas y de asociaciones**
- Diseñar iniciativas de comunicación para mejorar la relación entre consulados/embajadas y las diásporas en el extranjero.
 - Desarrollar estrategias integradas entre las iniciativas para evitar repeticiones innecesarias. Coordinar el trabajo de los diferentes departamentos dentro de las embajadas y los ministerios para aumentar la eficiencia en la creación de relaciones con las diásporas y sus redes.
 - Colaborar con los actores de desarrollo claves: cámaras de comercio, agencias de promoción de inversiones, asociaciones de comercio, consejos empresariales, estructuras de agrupaciones locales, universidades, sector privado (Bancos y empresas)
 - Diseñar asociaciones público-privadas que pueden mejorar el clima empresarial en los países de origen y fomentar las inversiones de la diáspora en dichos países
- iii) **Establecer políticas para las diásporas en un contexto más amplio sobre las estrategias de desarrollo y socioeconómicas**
- Crear vínculos e incorporar políticas sobre la diáspora a otras áreas políticas: comercio exterior, inversión extranjera directa, desarrollo de negocios, apoyo a las empresas, desarrollo de infraestructuras, remesas/ transferencias financieras, innovación y política tecnológica.
 - Adoptar enfoques específicos en función del género para la creación y el desarrollo de empresas transnacionales (enfoques de género en cuanto a las competencias y a la pérdida de los talentos cuando no se trabaja en la profesión que se adquirió, a los ahorros, inversiones, transferencias, creación de empleo, etc.)
- iv) **Desarrollar capacidades para la participación de la diáspora en las estrategias de desarrollo**
- Desarrollar capacidades de los servicios e instituciones existentes que brindan servicios a la comunidad emigrante y a la diáspora, incluyendo el personal de la embajada y del consulado, como también a los agregados comerciales y económicos.
 - Desarrollar capacidades para la investigación y de levantamiento de datos sobre la contribución de las diásporas al desarrollo del sector privado.
- v) **Integrar las políticas de la diáspora en el marco de gestión de la migración: acuerdo bilaterales, regionales y globales**
- Participación de países africanos en el diseño/ desarrollo de políticas nacionales integrales para hacer que la diáspora participe como socios comerciales en el desarrollo; y que inicie acciones para implementar dichas políticas dentro de un período de tiempo específico. Esto podría formar parte de un marco africano regional de cooperación.
 - Desarrollar un enfoque coordinado para establecer vínculos con la diáspora en la UE o un enfoque por país desarrollado para la participación de la diáspora.
 - Garantizar la coherencia de las políticas según los Acuerdos de libre comercio de alcance amplio y profundo (DFTA) y las Asociaciones de movilidad con la UE (Egipto, Jordania, Marruecos, Túnez).
 - Acuerdos de asociación económica (AAE) para los países africanos.

- vi) **Evaluar y recopilar buenas prácticas** para determinar los problemas que todavía no se han solucionado o que surgen y los retos para los gobiernos, como también ayudar a desarrollar indicadores de eficiencia/efectividad para identificar las oportunidades de extender las iniciativas a mayor escala en otros países teniendo en cuenta que cada contexto es único y que los programas deberán adaptarse a las realidades de los países. Deberán realizarse evaluaciones de:
- “programas de subvenciones combinados”, en los que también participe la diáspora;
 - instrumentos financieros para atraer los ahorros de la diáspora, como los bonos diáspora;
 - portales de información destinados a informar las decisiones de los emigrantes/la diáspora para invertir en los países de origen;
 - “herramientas empresariales” dirigidas a las diásporas;
 - servicios financieros y opciones de crédito específicas para los inversores de la diáspora;
 - bases de datos existentes para la movilización de los talentos y del personal calificado en la diáspora.

Preguntas para guiar el debate de la mesa redonda:

- i) *¿Cuáles son los elementos decisivos para una estrategia de apoyo y fortalecimiento de los vínculos con la diáspora?*
- ii) *¿Cómo trabajan las asociaciones entre los gobiernos, el sector privado, los emigrantes y/o la diáspora para fomentar las inversiones de los emigrantes y de la diáspora en el desarrollo de sus comunidades de origen?*
- iii) *¿De qué forma pueden los bonos diáspora y otros instrumentos y paquetes financieros funcionar para beneficiar a los emigrantes, a la diáspora y a las comunidades y economías de los países de origen? ¿Hasta qué punto son seguros/útiles en tiempos de recesión económica? ¿Podrían ser implementarlos en todos los países, o bajo qué condiciones?*

Annex 1. Examples of Diaspora Promoting Initiatives

There are few well-defined programs that facilitate diaspora trade, investment, and technology operations apart from small grants or matching grants initiatives (for example, the Development Marketplace for the African Diaspora in Europe, the African Development Marketplace, and the Joint Migration and Development Initiative). There is little information on such initiatives and few external evaluations of their effectiveness (Haas 2006).

a) Initiatives to promote entrepreneurship:

Some of the following initiatives are at the initial stage of implementation and remain to be assessed.

Matching grant initiatives

Matching grants (MGs) are one of the mechanisms used to incentive the participation of the diaspora to invest in their countries. MGs are short-term, temporary mechanisms that partially finance activities promoting improvements in the private sector. This mechanism has been used for SMEs and export activities at the country level. It has been applied to some of the initiatives such as the African Diaspora Marketplace (ADM). See the Textbox for the results of the evaluation, which include:

- a) an ex ante evaluation strategy is needed at preparation for a diaspora matching grant. It can have large returns for policy learning as data quality is likely to improve by access to a baseline survey;
- b) matching grant schemes need to be better tailored to diaspora capabilities (e.g. limited to those with entrepreneurship experiences?); and
- c) training activities need to link more to the support offered (to increase the duration of the impact).

Assessment of the African Diaspora Marketplace (ADM)

The African Diaspora Marketplace is an initiative that provides support to US-based African diaspora entrepreneurs with innovative and high-impact ideas for start-up and established businesses in sub-Saharan Africa. It is a business plan competition and a partnership between the United States Agency for International Development (USAID), Western Union and the Western Union Foundation. The business plan competition has awarded matching grants to fourteen (14) businesses. The grants were offered in the range of \$ 50,000 to \$ 100,000. These beneficiary businesses are located in seven (7) Sub-Saharan African countries. The Marketplace was recently assessed in order to draw lessons from the project experiences. Following are the key lessons drawn from the evaluation:

- 1) The description of the business in the proposal was less advanced than described. This created a problem for using the grant.
- 2) There was no clarity on whether the purpose of the proposal was to get the diaspora to participate in a partnership or to promote business development.
- 3) The timeline of 18 months for implementation was not sufficient.
- 4) Outcome indicators were not well developed. All the proposals indicated that they would generate new jobs. However, not all potential business can be expected to generate jobs in the first year.
- 5) The funded projects did not have access to technical assistance. Some participant stated that they would have benefited from mentors or assistance in various aspects of business.

The findings from the evaluation are no different from those of the World Bank's "Development Marketplace" program: e.g. when working with small grants and small businesses, support and capacity building are needed to prepare the business plans. The importance of a mentor for providing guidance along the way of the project was also an important finding of the World Bank⁸.

⁸ Inter-American Dialogue, Evaluation report: "Assessment African Diaspora Marketplace", November 4, 2011

Source: Taken from the Inter-American Development Bank's evaluation report: "Assessment African Diaspora Marketplace", November 4, 2011.

Other existing programs consisting of small grants or matching grant initiatives are, for example: the European Commission-United Nations Joint Migration and Development Initiative, IFAD's multi-donor Financing Facility for Remittances and the Fonds Sindibad. In the latter example, the Fonds Sindibad has, together with the French Development Agency (AFD), provided additional funds for innovative projects by Moroccans living in France.

Little evaluation of these programs has been conducted. A number of new programs have also been established.⁹

AFDB African program, IDB Caribbean Diaspora Marketplace

For example, the White House has focused on engaging with diaspora communities as a "core element" of U.S. foreign policy with an emphasis on the role that diasporas can play in their origin countries (for example, relief to Haiti following the January 2010 earthquake). The U.S. Department of State, the U.S. Agency for International Development (USAID) and the Migration Policy Institute (MPI) came together in 2011 to form a new organization called the International diaspora Engagement Alliance (IdEA), which promotes and supports diaspora-centered initiatives in entrepreneurship, volunteerism, philanthropy, diplomacy, and social innovation in countries and regions of diaspora origin. This organization provided the platform for launching diaspora-focused business plan competitions in four regions: the Caribbean, Africa, Latin America, and the Pacific Islands. These competitions award winning entries with a matching grant to begin or scale up an existing small- or medium-sized business in countries of heritage, requiring at least one of the partners to be a member of the diaspora and at least one partner to reside in the country or region of heritage. The competitions also provide winners with technical assistance. IdEA, soon to be a 501c organization, has partnered with firms in the private and public sectors to provide its member organizations with an e-mentoring network, a fundraising platform, and a diaspora volunteering program.

Within French development policy, the **Programme d'Aide à la Création d'Entreprises Innovantes en Méditerranée (PACEIM)** offers services to young graduates residing in France from the Maghreb and Mashrek countries (notably Tunisia, Morocco, Algeria, Lebanon) who want to create a business (SME) in their country of origin. The program is based on multiple partnerships with public and private organizations from France and other countries, that are specialized in business creation (business training, financial services, etc).

CAIXA and its partner, the Brazilian Support Service for Micro and Small Businesses (Serviço Brasileiro de Apoio à Micro e Pequena Empresa, SEBRAE), have been working to ensure that Brazilian migrants in the United States with entrepreneurial capacity receive business training through SEBRAE's online training system so that when they return to Brazil with businesses ideas, they will be able to tap into their savings. SEBRAE is also taking steps to ensure that remittance recipients in Brazil receive training to start and strengthen businesses. CAIXA offers support to migrants and their relatives with financial services tailored to their needs. To date, the program has established a partnership with a US bank, conducted needs assessments for migrants and their families living in Massachusetts, and developed six remittance-linked financial products tailored to the target population.¹⁰

⁹ The US-North Africa Partnership for Economic Opportunity (NAPEO), launched in 2010, offers US-Maghreb networking and investor platforms; innovation and technology incubation; access to finance (e.g. diaspora angel networks and diaspora direct investment); skills training for youth and entrepreneurs; entrepreneurship training for regional artists; and better linkages with US business schools, think tanks, and researchers.

¹⁰ Hall, *Ten Years of Innovation in Remittances*

IntEnt. - Based in the Netherlands, this organization was created in 1996 by Social-Economical Entrepreneurship in the Netherlands (SEON), FACET BV, and Triodos Bank, at the request of the former Dutch Minister of International Development, J. P. Pronk. Its purpose is to stimulate the kind of entrepreneurship among immigrants that will have a sustainable impact on development in their home countries. The organization offers fee-based support to diaspora entrepreneurs seeking assistance in developing business plans for implementation in Morocco, Turkey, Suriname, Ghana, Ethiopia, Curaçao, and Afghanistan. Its services include providing information about entrepreneurship, orientation sessions and training courses, counseling, advisory services, market information, referral and mediation, assistance during and after starting a business in the program countries, networking, management training, online services, and supplementary financing.¹¹

b) Mechanisms to encourage trade and investments by the diaspora

An area of rapidly increasing interest is the mobilization of diaspora resources for trade and investment purposes in countries of origin. There is a wide variety of financial and non-financial services by which governments, private sector and diaspora connect with, inform and support diaspora to this end, ranging from information centres, databases, promotional fairs and conferences, through training in business and investment tactics and joint arrangements between countries to connect diaspora with each other and with business contacts back home.

Some government agencies in Egypt, Morocco, and Tunisia have begun to improve their contacts with diasporas to generate investment opportunities for origin-country firms. For example, since 2002 Morocco has set up 16 regional investment centers that offer advice and assistance to Moroccans abroad in relation to specific investment projects. The Office for Tunisians Abroad in collaboration with Tunisian embassies and consulates, the Ministry of Higher Education and Scientific Research, and the Ministry of Public Health have established a database of high-skilled individuals in the Tunisian diaspora. Egypt targets its diaspora, mainly in the United States, through the General Authority for Investment and Free Zones (GAFI), and Tunisia has been using the Tunisian Agency for Industrial Promotion (API) and the Agency for the Promotion of Agro-Industry (APIA).

Also, France and Senegal established in 2006 a joint agreement on Migration and Development to support diaspora initiatives by Senegalese living in France (Programme d'appui au initiatives de solidarité pour le développement (PAISD)). Among other objectives, the PAISD supports migrants who invest in businesses at home. It provides advice, expertise to start a small business, training, and a follow up over 12 months.

The Immigrant Entrepreneurship Promotion (Promoção do Empreendedorismo Imigrante, PEI) programme was set up by the High Commission for Immigration and Intercultural Dialogue (Alto Comissariado para a Imigração e Diálogo Intercultural, ACIDI IP) in Portugal to help immigrants in Portugal to start their own businesses by connecting them with executives and entrepreneurs who can offer advice. The purpose of the program is to help immigrants acquire the entrepreneurial skills needed to create sustainable businesses and to connect potential entrepreneurs with entrepreneurship support programs.”¹²

Successful diaspora investment models have also been developed by non-governmental organizations such as IFAD's “*Atikha Overseas Workers and Communities Initiative*”¹³, and are being scaled up in collaboration with national governments. In this particular case, IFAD financed a project enhancing

¹¹ IntEnt, “Services,” www.intent.eu/wat-doet-intent.aspx?lang=en IntEnt, “English Summary,” www.intent.eu/indexuk.htm; IntEnt, Annual Report 2009” (quote/Reference IOM MPI Handbook)

¹² Alto Comissariado para a Imigração e Diálogo Intercultural, “*Promoção do Empreendedorismo Imigrante*”, available at: www.acidi.gov.pt/es-imigrante/informacao/promocao-do-empreendedorismo-imigrante; Handbook IOM-MPI.

¹³ <http://www.atikha.org/topics/projects/ifad>

the financial literacy of Filipino domestic workers in Italy, encouraging them to save, and providing them access to an investment vehicle. The investments were low risk as they were used scaling up pre-existing, profitable business ventures through a cooperative working in their home communities. This model is now being replicated in other countries with significant Filipino communities.

The Franco-Comoran programme of codevelopment (PFCC) established in 2011 aims at promoting diaspora initiatives for the development of Comoros Islands. Among other objectives, it intends to put in place a banking guarantee mechanism for migrants desiring to invest back home. The French Senegalese programme PAISD (*Programme d'appui aux initiatives de solidarité pour le développement*) also supports both “social investment” and “economic investment”. A study has just been completed by the French Development Agency and PAISD to develop mechanisms to promote collective productive investments in Senegal.

c) **Initiatives to promote investments in capital market**

Diasporas can act as catalysts for the development of capital markets in their countries of origin by diversifying the investor base, introducing new financial products, and providing reliable sources of funding. Origin countries could take advantage of the fact that diasporas tend to be a more stable source of funds than other foreign investors because their familiarity with the home country often gives them a lower perception of risk. Increasingly, governments and financial institutions are working together to reduce the costs of migration for optimal development impacts. The African Development Bank and the French Development Agency (*L'Agence Française de Développement (AFD)*), for example, have jointly completed a study on reducing the costs of migrant remittances to optimize their impact on development, looking at financial products and tools for the Maghreb region and the Franc zone, and are disseminating the study in the countries studied.

• **Diaspora Bonds**

Ketkar and Ratha (2010) define diaspora bonds as a debt instrument issued by a country—or potentially, a subsovereign entity or even a private corporation—to raise financing from its overseas diaspora. The governments of India and Israel have raised over \$35 billion dollars, often in times of liquidity crisis.¹⁴

Diaspora members are less concerned with devaluation risk because they are more likely to have a use for local currency (Kektar and Ratha 2010). Diaspora bonds are an innovative instrument that can tap into emotional ties—the desire to give back—and potentially help lower the cost of financing for development projects back home.

Diaspora bonds can be sold globally to diaspora members through national banks with banking licenses abroad, international banks, money transfer companies, and post offices. They can be marketed through embassies and consulates overseas, but also through civil society networks including churches, community groups, ethnic newspapers, stores, and business associations in places with large migrant communities. The bonds could be sold in various denominations to tap both poor and wealthier migrants, diaspora groups, and institutional investors. Diaspora bonds do not even have to be issued separately; a portion of an on-going domestic bond issuance could be marketed to the diaspora (Okonjo-Iweala and Ratha 2011). The money raised through diaspora issuances could be used to finance projects that interest migrants—typically housing, schooling, hospitals, and infrastructure projects that have a concrete benefit to their families or local communities back home.

• **Diaspora investment funds**

¹⁴ According to chapter 3 in Ketkar and Ratha (2008), the Development Corporation for Israel (DCI) has raised well over \$25 billion from diaspora bonds since 1951. Jewish diaspora investors paid a steep price premium (perhaps better characterized as a large patriotic yield discount) when buying DCI bonds. The State Bank of India (SBI) raised \$11.3 billion through three issues of diaspora bonds, particularly when ordinary sources of funding for India had all but vanished in 1991, following the balance of payments crisis, and in 1998, after the country conducted nuclear tests.

There is a shortfall of private equity capital in developing countries, especially in Sub-Saharan Africa. Mohapatra, Ratha, and Plaza (2009) report that portfolio equity flows to Sub-Saharan Africa have gone mainly to South Africa. Foreign investors appear to be averse to investing in Africa because of lack of information, severe risk perception, and the small size of the market (which makes stocks relatively illiquid assets). One way to encourage greater private investment in these markets could be through the African diaspora.

Several African investment funds have been proposed to attract investments from wealthy African migrants abroad.¹⁵ Such funds can take the form of regional funds, mutual funds, and private equity to be invested in African companies and pension funds.¹⁶ These investment funds are equity investments, unlike diaspora bonds. However, persuading diaspora investors to invest in African diaspora funds may require stronger investor protections to ensure proper management of the funds. Some mechanisms for building diaspora investors' confidence will need to be in place: (i) management of funds by a state agency, (ii) management of funds by a private company, and (iii) management of funds by a combination of a private company but with participation of members from the diaspora.

d) Programs to facilitate research, innovation, technology transfer and skills development

Japan, Korea, and Taiwan, China are examples of economies that have relied on their diasporas as knowledge sources. Diaspora skills can be tapped by establishing networks of research and innovation with initiatives such as mentor-sponsor programs in certain sectors or industries, joint research projects, peer review mechanisms, and short-term visits and assignments. For example, diaspora members have been invited to teach courses in Tunisian universities through small pilot initiatives. Morocco and Egypt have some experiences in involving their emigrant scientists in promotion of science and research at home. Diasporas may also provide origin-country firms access to technology and skills through professional associations, chambers of commerce, temporary assignments of skilled expatriates working in origin countries, distance teaching, and the return (mainly short-term) of emigrants with enhanced skills. In the aftermath of the Arab Spring, several diaspora groups have initiated support to science, innovation, education, and entrepreneurship programs in their countries of origin.¹⁷

- More recently, IOM and Guyana launched the Diaspora Engagement Project- GUYD, an initiative that seeks to engage Guyanese diaspora all over the world by documenting the skills, resources, interests and plans of those willing to support the country's development.
- **ChileGlobal — the Talent Network for Innovation** — promotes and facilitates the development of key economic clusters in Chile by reinforcing their links with Chileans (and some non-Chileans) residing abroad who are working to introduce innovative technologies to Chile.
- **Honduras Global**

¹⁵ For example, the Liberian Diaspora Social Investment Fund, the Rwandan Diaspora Mutual Fund (RDMF) and the Zambia First Investment Fund (ZFIF).

¹⁶ Several diaspora investment funds have been created or are in the process of creation and registration. For example, the Diaspora Unit Trust Funds Schemes (DUTFS), a collective investment scheme licensed by the Capital Markets Authority of Kenya, under section 12 of Regulations 2001. See <http://www.mobilepay.co.ke/tangaza/2010/04/kenyans-abroad-to-benefit-from-the-diaspora-investment-fund/>.

¹⁷ There are several organizations in the United States and Europe that are developing some new initiative in the transfer of technology and skills. For example, the Tunisia American Young Professionals (TAYP) and the North American Tunisian Engineers Group are organizing an entrepreneurship program aimed at graduating and graduate students in Tunisia's top engineering schools in July 2012. The Society for Advancement of Science and Technology in the Arab World (SASTA) is working on some initiatives to transfer skills and technology.

This is a network of highly qualified Hondurans living abroad who are motivated to contribute to the development of their country of origin by engaging in knowledge transfer. It was initially incubated within a GIZ private-sector promotion program but has been registered and running as an association since July 2011. (<http://hondurasglobal.com/>)

- Financed under the French migration agreement, the program "**senexpertise** " offers financial support for highly skilled Senegalese residing in France who desire to offer their expertise to Senegalese institutions (administration, programs, etc). The program finances short missions that help to build capacities of Senegalese institutions or organizations. (www.senexpertise.gouv.sn)

Annex 2. Table showcasing Practices

Institutional Initiatives				
Initiative	Type/category	Brief description	Comments/ Preliminary results / lessons learnt (if any)	Sources
Mexico: Consultative Council of the Institute for Mexicans Abroad (CCIME) and Institute for Mexicans Abroad (IME)	Institution and governmental program	CCIME is composed mostly of leaders elected by diaspora communities. The council engages in wide-ranging discussions with the Institute for Mexicans Abroad (IME, for Instituto de los Mexicanos en el Exterior) programs		
India: Ministry for Overseas Indian Affairs (MOIA)	Institution and governmental program	India has two statuses for diasporas: “Non Resident Indians” (NRI) and “People of Indian Origin” (PIO). This inclusive definition incorporates both foreign-born and expatriates living abroad and allows India to reach out broadly.		
Mali: Ministry for Malians Abroad and African Integration	Institution and governmental program	Created in 2004 was designed to address the needs of Malians abroad and to make them more aware of their potential role in the country’s development	The Malian authorities pay significant attention to migrants’ financial contributions to the country in the form of remittances and to their support of development in their locality of origin.	http://www.afrique-europe-interact.net/index.php?article_id=122&clang=1
Colombia: Colombia Nos Une, a programme of the Bureau of Consular Affairs and Colombian Communities Abroad in the Ministry of Foreign Affairs	Institution and governmental program			
Philippine Overseas Workers Welfare Administration (OWWA)	Institution and governmental program OWWA is attached to the Department of Labor and Employment	The lead government agency focused on the welfare of Overseas Filipino Workers (OFWs) and their dependents. Wide range of benefits and services: medical, education, training, disability and death benefits (USD 25 membership contribution), Education for Development Scholarships Program, etc.	- OWWA provides a comprehensive support network and services -pre-departure orientation and education programmes. -it deals with the issues of Filipino expats before they become expats. -promotes sharing of best practice ideas around optimizing the gains of migration and generation of employment opportunities. -It is highly accessible, with a flat-	http://www.weforum.org/best-practices/talent-mobility/overseas-workers%E2%80%99-welfare-association-owwa

			rate membership fee, and membership is encouraged through all Filipino consulates and embassies overseas.	
Guatemala	Institution and governmental program			
Salvadoreños en el exterior El Salvador	Institution and governmental program			
Ecuador	Institution and governmental program			
Chile Office for Chileans Abroad and Inter-ministerial Committee for Chilean Communities Abroad	Institution and governmental program			
Mexico: Consultative Council of the Institute for Mexicans Abroad	Institution and governmental program	100 members appointed or elected by the Mexican communities established in the US and Canada		
The European Commission-United Nations Joint Migration and Development Initiative (JMIDI)	International program IOM, ILO, UNHCR, UNFPA contribute to the management and direction of the programme	Support civil society organizations and local authorities seeking to contribute to linking migration and development	Local governments have not received the same level of attention as other stakeholders thus: Phase II of the EU-UN JMIDI, specifically targets local authorities, local organisations that have a stake in local development and migration issues	http://www.migration4development.org/content/about-jmidi
Framework Agreement on Migration and Development	Established in 2008 through a bilateral agreement between France and Tunisia	To support initiatives by Tunisians living in France for the transfer of remittances and investments in manufacturing, agricultural, and service activities.		
Dutch municipalities have established relations with local governments in source countries such as Turkey, Suriname, and Morocco.	Local to local twinning	At present, there are some 39 diaspora-focused municipal twinning initiatives in the Netherlands, and their number is increasing		
Germany: financed by German Federal Ministry for Economic Cooperation and Development, implemented by Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ), Program for the Promotion of development activities of migrant organizations	Co-finance	Promotes the engagement of migrant organizations and links these activities at the municipality level; offers trainings and supports networking activities	Support of migrants' initiatives needs to be paired with capacity building measures.	

Philippines Welfare Fund by Overseas Workers Welfare Administration (OWWA) the Pag-IBIG Fund (or Home Development Mutual Fund).	Welfare Fund	Largest welfare fund in the developing world, 25\$ mandatory membership contributions of foreign employers and migrant workers		
UN Economic and Social Council, Economic Commission for Africa, Ministerial Statement	High level inter-regional process And declaration on “Unleashing Africa’s Potential as a pole of global growth”	March 2012 Ethiopia		
Ministerial Meeting of the Global African Diasporas	Ministerial Meeting	Basis for Agenda on the global African Diaspora Summit Pretoria South Africa May 2012	Need for continuous consultation between Africa and the Diaspora, building of regional networks in other parts of the world, monitoring and evaluation mechanism for assessing progress and accelerating the pace of achievements in the different areas acknowledged. Emphasized the need to establish political criteria that will facilitate the desire to ensure effective participation of the Diaspora in the African Union	AU web site
South Korea: Overseas Korean Foundation (OKF)	Foundation	Utilize the capabilities of overseas Koreans for national development in line with its globalization policy		
Morocco: Hassan II Foundation for Moroccans Residing Abroad... (See also the Ministry for Moroccans Living Abroad http://en.marocainsdumonde.gov.ma and the Council for the Moroccan Community Abroad (CCME). http://www.ccme.org.ma/en/)	Foundation	Created in 1990, Morocco Hassan II Foundation for Moroccans Residing Abroad (FHII). Established by royal decree, FHII is officially described as a “nonprofit institution with a social vocation, endowed with a moral personality and financial autonomy.”		
Mobilization of Moroccan Expatriates to Back Development Initiatives at Home (MEDMA2) Belgium, Morocco, IOM	Ministerial Program	Partnership- Ministry of Moroccans Residing Abroad and the Hassan II Foundation for Moroccans Residing Abroad, and with the support of public and private partners in Belgium, including the Solvay Brussels School of Economics and	The EUR 1.2 million, two-year programme seeks to encourage Moroccan expatriates to invest their savings, knowledge and expertise into the setting up of private ventures that will further the development of impoverished	IOM Morocco

		Management.	regions in the north and east of the country	
France co-development policy and support to solidarity organizations (PRAOSIM)	co-development policy/program	Aims at encouraging the OSIMs to engage in the public policies of international cooperation and in the local development projects ii) develop partnerships for local development ; (iii) to actively play their role among the international development actors, etc.	<p>The support of PRAOSIM reached 725 000 €in 2010</p> <p>It covers: Algeria, Benin, Burkina Faso, Burundi, Congo, Congo RDC, Côte d'Ivoire, Egypt, Gabon, Guinée, Madagascar, Maurice, Morocco, Niger, Nigeria, Central African Republic, Rwanda, Chad, Togo et Tunisia.</p> <p>147organizations trained (200bénéficiaires), in Paris, Lille, Dunkerque, Bordeaux, Marseille, Lyon and Toulouse,</p> <p>-39 projects selected for the regions of origin (1 Algeria, 6 Bénin, 2 Burkina Faso, 2 Burundi, 3 Cambodia, 1 Ghana, 4 Guinée, 2 Madagascar, 4 Morocco, 2Mauritanie, 1 RCA, 3 RDC, 2 Congo, 1 Chad, 4 Togo and 1 Vietnam).</p> <p>The privileged sectors : revenues creation(12 projects), water(5 projects) education (7) environment (3), training (5), multimedia (1), health (4) and youth</p>	Paper on “experiences francaises
French co-development with Mali	Co-development program	45Malian university missions realized under UNDP’s TOKTEN program. In total, 26 projects financed - 385 000 €to migrants and local associations, 387 projects	387 projects financed since 2006 supporting the reintegration of 368 Malian beneficiaries of a specific aid	Paper on “experiences francaises
French co-development policy with the Union of Comoros (PCUC)	Co-development policy	2 million euros to : -help the migrants associations in their initiatives for the local development of their country of origin -engage the qualified Comorians migrants in the development of their country through partnerships with public institutions, Para-public and private actors		Paper on “experiences francaises

		- sustain the economic activities of the Comorians migrants -assist the implementation of the programme (support cell in France to mobilise Diaspora and a coordination cell in Comores to assist the implementation)		
Mobilization of the Cape Verdean associations for local development in Cape Verde	France Co-development programme within the context of the implementation of the Agreement regarding the concerted management of migration and sustainable development	Financing convention signed in 2010 Foresees that France supports the implementation of development projects promoted by the nationals of Capo Verde established in France in collaboration with the beneficiary local populations and in line with the national and local development policies.		Paper on “experiences francaises”
Project « Identification des travailleurs de la diaspora togolaise et appui à l’investissement des projets des migrants »	Cooperation for development between the Spanish Agency for International Cooperation for Development and the countries of West Africa	Aims at supporting the Government of Togo in engaging Diaspora in the development of Togo and put the basis of a political management of Diaspora	Implemented in partnership with NGO MARS	http://www.marsong.org/projets
General Council of Spanish Citizens living abroad and the Spanish Office of Return		Supports Spanish emigrates and facilitate their participation to support the socio-economic reintegration of returning emigrates and the assisted voluntary return programs that also offer business and SME support to migrants returning home from Spain.		
Invest in Med	Public- private Initiative to enhance Euro-Med Partnerships	The aim is to encourage European investments in the region and to build solid relations between the companies of the two shores of the Mediterranean It involves 27 countries of the European Union and 9 Mediterranean countries under the New Neighbourhood Policy (Algeria, Egypt, Israel, Jordan, Lebanon, Morocco, Palestinian Authority, Syria	A 2008 initiative co financed up to 75% by the European Commission. Launched by the Med-alliance consortium (led by ANIMA and formed by ASCAME), usinessMed, Eurochambres, UNIDO, GTZ, Euroméditerranée,	http://www.invest-in-med.eu/

Transnational Business and Entrepreneurship Facilitation Initiatives				
Initiative	Type/category	Brief description	Comments/ Preliminary results / lessons learnt (if any)	Sources
Germany: GIZ, financed by BMZ, "MITOS" migration and private sector development toolbox	Government capacity building. Aimed at diaspora, returnees, governments, civil society, private sector	A set of policy instruments and tools to help leverage the potential of migration for private sector development.	Currently being tested in various countries	
Germany, Netherlands: GIZ on behalf of BMZ, Dutch Consortium of Migrant Organizations (DCMO), "Building Bridges – Diaspora for Business and Development"	Conference on 14 April, 2012 in Frankfurt, bringing together private sector representatives, governments of origin and destination countries, diaspora organizations, banks.	Cross-country and sectoral discussions to advance the role of diaspora in the private sector and promotion of business-to-business for co-development practice between Europe and Africa.	<p>Intense discussions proved that there is huge interest in the topic of "Diaspora as bridge builders for North-South business and development". The most important messages from the conference "Building Bridges. Diaspora for Business and Development" are:</p> <p>... the private sector recognizes the potential of Diaspora members for venturing into new markets of the South. There is potential for Diaspora-business cooperation!</p> <p>... however, the knowledge about the Diaspora's assets is not very widespread yet in both the corporate sector and among development cooperation actors. Migrants organizations need to enhance their visibility!</p> <p>... the Diaspora members' knowledge about the corporate world is not very deep, either. All actors need to get to know each other better!</p> <p>... actors of countries of origin – both on government</p>	

			and private sector level – are not always actively involved in business development projects. Ensure ownership! ... when dealing with the private sector and government representatives, professionalism is required.	
Netherlands, Kenya, Ghana, Somalia: Diaspora Business Center	Commercial marketing platform consortium between African countries of origin and the EU (Netherlands)	Fosters business partnerships between diaspora and the home country; facilitates the creation of social enterprises and jobs by enhancing human and financial investments by the diaspora in their home countries. Partners include NGOs, banks, Business Councils, Universities, UN Women.		
Kenya Diaspora Investment conference in Washington	Conference and networking	Diaspora conference organized by the Kenyan Embassy in Washington, D.C., which since 2011 has become an annual event. The main goal is to share Kenya's Vision 2030 and for Kenyan diaspora to strategize on maximizing their potential.		
Serviço Brasileiro de Apoio à Micro e Pequena Empresa, (SEBRAE) CAIXA and its partner, the Brazilian Support Service for Micro and Small Businesses	Training, entrepreneurial capacity for diasporas	Supports Brazilian migrants in the US to receive entrepreneurial capacity building, and receive business training through SEBRAE's online training system for return to Brazil with business ideas		
Netherlands: IntEnt	Created in 1996 by Social-Economical Entrepreneurship in the Netherlands (SEON), FACET BV, and Triodos Bank- Organization to stimulate diaspora entrepreneurship	fee-based support to diaspora entrepreneurs seeking assistance in developing business plans for implementation providing information about entrepreneurship, orientation sessions and training courses, counseling, assistance before and after starting a business, etc.		www.intent.eu/wat-doet-intent.aspx?lang=en IntEnt, "English Summary," www.intent.eu/indexuk.htm; IntEnt, Annual Report 2009 IOM MPI Handbook
Promotion (Promoção do Empreendedorismo Imigrante, PEI « The Immigrant Entrepreneurship program»	Business startup program established in 2009 by Alto Comissariado para a Imigração e Diálogo Intercultural, Portugal and EU	involves six countries: Portugal, Spain, Italy, Switzerland, Greece, and the Netherlands, and addresses financial management of immigrant households and immigrant entrepreneurs; the		Reference Handbook IOM-MPI www.acidi.gov.pt/es-imigrante/informacao/promocao-do-empreendedorismo-imigrante

		program is in its third phase, which will last from 2011 to 2012.		
Support to Enterprise Creation, Congo Brazzaville , France	Co-development Agreement between France and Congo Brazzaville	Support to Forum of young Enterprises in Congo , focused on SMEs Program mobilizing resources and knowledge of diasporas for business creation		Paper on “expériences francaises
Enterprise creation solidarity and development in the Maghreb region, France	Program supported by association Agency for international Cooperation and local development in Mediterranean	Morocco, Tunisia, Algeria Focus on youth employment		www.entreprendre-mediterranee.com
AFDB African program, IDB Caribbean Diaspora Marketplace	Promoting diaspora engagement in national development	engaging with diaspora communities as a “core element” of U.S. foreign policy with an emphasis on the role that diasporas can play in their origin countries		
International diaspora Engagement Alliance (IdEA)	Promoting diaspora engagement in national development	promotes and supports diaspora-centered initiatives in entrepreneurship, volunteerism, philanthropy, diplomacy, and social innovation in countries and regions of diaspora origin. provided the platform for launching diaspora-focused business plan competitions in four regions: the Caribbean, Africa, Latin America, and the Pacific Islands	IdEA, soon to be a 501c organization, has partnered with firms in the private and public sectors to provide its member organizations with an e-mentoring network, a fundraising platform, and a diaspora volunteering program.	
Regional investment centers for Moroccans abroad	Trade and investment support initiative	16 regional investment centers that offer advice and assistance to Moroccans abroad in relation to specific investment projects.		
General Authority for Investment and Free Zones (GAFI), Egypt	Investment facilitation via general facility	targets its diaspora, mainly in the United States		
Tunisian Agency for Industrial Promotion (API) and the Agency for the Promotion of Agro-Industry (APIA).	Investment facilitation via general facility			
ANIMA Investment Network	Inter-governmental agencies Investment Network multi-country platform supporting the economic development of the Mediterranean	gathers around 80 governmental agencies and international networks. – objective: to contribute to a better investment and business climate and to the growth of capital flows into the Mediterranean region	Diasporas: Gateways for investment, entrepreneurship and innovation in the Mediterranean (2010)	http://www.animaweb.org/

Skill development and circulation for transnational business development				
Initiative	Type/category	Brief description	Comments/ Preliminary results / lessons learnt (if any)	Sources
AfricaRecruit	Joint program with the Commonwealth Business Council (CBC) and NEPAD,	Facilitates the African Diaspora towards capacity building in Africa either through skills or investment		
Germany: GIZ and the German Federal Ministry for Economic Cooperation and Development, "Migrations et Développement Economique dans la Région de l'Oriental (MIDEO)" €1.6 million grant from the European Union (EU) supported Morocco. The program lasted June 2008 -June 2011 and involved chambers of commerce, regional investment centers, private service providers, and the Hassan II Foundation. Goal: improve investment climate and increase Diaspora investment to foster economic development in Oriental region Major importance of networking, match-making, public-private dialogue.	€1.6 million grant from the European Union (EU)	Supported Morocco. The program lasted June 2008 -June 2011 and involved chambers of commerce, regional investment centers, private service providers, and the Hassan II Foundation. Goal: improve investment climate and increase Diaspora investment to foster economic development in Oriental region	Major importance of networking, match-making, public-private dialogue.	
Programme Entrepreneurs en Afrique (EEA), France "creations d'entreprises et développement solidaire au Maghreb"	Diasporas/migrant entrepreneurship program	banking guarantees for young Tunisian entrepreneurs		
MIDA programs (Migration for Development in Africa)	capacity-building programme	helps to mobilize competencies acquired by African nationals abroad for the benefit of Africa's development through strengthening institutional capacity.	Based on IOM's long experience in the Return of Qualified African Nationals (RQAN),	http://www.iom.int/jahia/Jahia/mida-africa/
TOKTEN, UNDP	United Nations Volunteer Programme (UNVP) (since 1994)	initiated by UNDP in 1977 to counter the effects of brain drain in the developing countries by temporarily bringing back talented expatriate nationals to their home countries based on the spirit of volunteerism	Transfer of Knowledge Through Expatriate Nationals (TOKTEN)	
Database of high-skilled individuals in the Tunisian diaspora.	Skills database	The Office for Tunisians Abroad in collaboration with Tunisian embassies		

		and consulates, the Ministry of Higher Education and Scientific Research, and the Ministry of Public Health has established a database of high-skilled individuals in the Tunisian diaspora.		
Egypt one-stop shop for new business and investment transactions by the diaspora	One stop shop for investments	Egypt one-stop shop for new business and investment transactions by the diaspora at the Ministry of Investment		
Trade and market information from abroad by the Office for Tunisians Abroad (Office des Tunisiens à l'Étranger),	Trade council trade information Business support	Diasporas and private firms in these countries are asking their diasporas to provide market information in the countries where they now live. Activities include the establishment of diaspora trade councils and participation in trade missions, business networks, and business forums.		

Diaspora Investment in Agriculture (Atikha).	Diasporas and cooperative Rural policies (IFAD)	Atikha and its diaspora organization partners in Italy worked together to provide financial literacy training to a community largely consisting of Filipino women domestic workers.		http://www.atikha.org/topics/projects/ifad
TitanE	Diaspora support to economic development of local farmers	Indonesian diaspora organization in the Netherlands that provides support, in the form of resources, skills and networks, to nutmeg and mace farmers belonging to marginalized communities in the Central Moluccas in Indonesia		Conference on Building Bridges-Diaspora for business and development, April 2012, Frankfurt http://diasporabusinessdev.com
Indus Entrepreneurs Network	Expatriate skill network	Expatriates from Asia in Silicon Valley	Network of highly qualified professionals	

Infrastructural support initiatives				
Initiative	Type/category	Brief description	Comments/ Preliminary results / lessons learnt (if any)	Sources
Guyana Diaspora Engagement Project- GUYD	A Ministry of FA initiative Launched on 26 September 2012	An initiative that seeks to engage Guyanese diaspora all over the world by documenting the skills, resources, interests and plans of those willing to support the country's development.		
MIDA Ghana Health III project	Skills development programme	implemented by IOM in close cooperation with the Ministry of Health of Ghana and Ghanaian diaspora groups in Europe	development of human resources in the health sector in Ghana. Ghanaian and other African migrants in EU countries can transfer knowledge, skills and experience through temporary assignments to Ghana. Also, health workers from Ghana have the opportunity to engage in specialized training at health care institutions in the Netherlands, Germany or the United Kingdom.	IOM Netherlands

Temporary Return of Qualified Nationals (TRQN II)	Capacity development programme	Target countries are Afghanistan, Bosnia and Herzegovina, Ethiopia, Georgia, Sierra Leone and Sudan.	offers qualified migrants in the Netherlands the opportunity to help with the development of their country of origin. Realized through temporary return assignments where the migrants as so-called resource persons share their experiences, skills and knowledge with local organizations.	IOM Netherlands
Project Migration for Development in the Western Balkans (MIDWEB)	Capacity development of origin country	Offers a temporary placement opportunities for 60 qualified professionals from Albania, Bosnia and Herzegovina, the former Yugoslav Republic of Macedonia, Montenegro, Serbia and UNSC Resolution 1244 administered Kosovo, and who live permanently in Austria, Germany, Italy, the Netherlands, Switzerland or the United Kingdom. Participants can share their skills and expertise to contribute to the development of their country of origin.		

Financial Services, Remittances, Transfer and Investments				
Initiative	Type/category	Brief description	Comments/ Preliminary results / lessons learnt (if any)	Sources
The African Institute for Remittances (AIR)	Partnership WB, EU, AfDB, IOM and AUC Institute	build the capacity of the Member States of the AU, remittance senders and recipients and other stakeholders to develop and implement concrete strategies and operational instruments to use remittances as development tools for poverty reduction.	Launched in May 2012	

United for Solidarity (Unidos por la Solidaridad)	Matching grants	The Salvadoran government established the Social Investment Fund for Local Development (Fondo de Inversión Social para el Desarrollo Local, FIDSL) in 1990 to funnel diaspora remittances toward development projects.		
the African Diaspora Marketplace	Matching grants -partnership between the United States Agency for International Development (USAID), Western Union and the Western Union Foundation	-an initiative that provides support to US-based African diaspora entrepreneurs with innovative and high-impact ideas for start-up and established businesses in sub-Saharan Africa. -beneficiary businesses are located in seven (7) Sub-Saharan African countries.	-when working with small grants and small businesses, support and capacity building are needed to prepare the business plans. -the importance of a mentor for providing guidance along the way of the	Inter-American Dialogue, Evaluation report: “Assessment African Diaspora Marketplace”, November 4, 2011
The Fonds Sindibad and French Development Agency (AFD)	Matching grants	It was launched with the support of the European Investment Bank in 2002, endowed with €5 million (50 million DH) with a long term horizon through equity participation in innovative and high- tech businesses at an early stage. Aims at encouraging entrepreneurship among Moroccan expatriates. Target: innovative and young companies	It closed its investment phase in 2009.	
SEBRAE CAIXA US Bank	Financial services	Train remittance recipients in Brazil to start and strengthen businesses. CAIXA offers support to migrants and their relatives with financial services tailored to their needs. Source: Hall, Ten Years of Innovation in Remittances.		
AFFORD RemitPlusservices/projects (non-profit-making diaspora agency)	Services to harness diasporas finances		AFFORD has set up these services to harness migrant and diaspora finances, and plans to establish a RemitPlus Diaspora Mutual Fund	
The Central Bank of Ecuador (BCE) Alternative Remittance Distribution Channel for Small Ecuadorean Financial Intermediaries project in 2007.	Remittance transfer and investment facilitation via partnership between diasporas and cooperatives			
Postal networks (UPU West Africa)	Money transfer service via postal services	Utilize postal network to provide services in rural areas through post offices	UPU-IFAD project involving Benin, Burkina Faso, Mali, Mauritania, Niger	http://news.upu.int/insight/backgrounders/postal-financial-

		have the best geographical coverage of basic services.	and Senegal, connected 355 post offices in rural areas to the UPU's worldwide electronic payment network	inclusion/
Support to young entrepreneurs via bank guarantees in Tunisia, France	French Development Agency Program for bank guarantee			
Support for Senegalese's migrant investment back in Senegal , France (2008)	Co-development program focused on private investment projects		The promoters have a very high qualification level (60% have at least back +4)	Paper on "experiences francaises"
Euromed Postal Services	Feasibility study	For an enhanced postal cooperation within the Euro-Mediterranean region (Study)	with support of Invest in Med, ANIMA and French La Poste	http://www.invest-in-med.eu/en/agenda/fiche-euromed-postal-%3A-for-an-enhanced-postal-cooperation-within-the-euro-mediterranean-region-study-700.html
PACEIM Program Programme d'Aide à la Création d'Entreprises Innovantes en Méditerranée	Encourage innovative business creation in the Mediterranean	aims to accompany and support the creation of 100 innovative businesses from the public research in the South and East of the Mediterranean by 2014.	It is supporting initiatives promoted by the scientific and technical diaspora, trained or working in Europe, in all sectors of industrial activity which includes a technological component	http://www.invest-in-med.eu/en/about-our-initiatives-67.html
Hatton National Bank (HNB) with Women's World Banking,	Financial services via Bank involvement	financial services based on the remittances received by female-headed households in Sri Lanka.		
Housing programme with collateral Colombia Nos Une Sociedad Hipotecaria Federal (SHF)	Collateral financing for housing based on remittance transfers			Handbook for engaging diaspora I in development
Development Corporation for Israel (DCI) diaspora bonds	Diaspora bonds	The initiative offered a flexible menu of diaspora bonds since 1951 to keep the Jewish diaspora engaged	Different from the Indian Government's rationale (see below)	http://siteresources.worldbank.org/INTPROSPECTS/Resources/334934-1100792545130/Diasporabonds.pdf
The State Bank of India (SBI) diaspora bonds	diaspora bonds	an instrument for balance of payments support, to raise financing during times when there is difficulty in accessing international capital markets. Rationale: Diaspora bonds can be an attractive vehicle for countries to secure a stable and cheap source of external finance	India used this mechanism on three occasions since 1991 and have raised over US\$35 billion using these bonds.	http://siteresources.worldbank.org/TOPICS/Resources/214970-1288877981391/Ketkar-Ratha.pdf
Liberian Diaspora Social Investment Fund,	Diaspora investment funds	a social investment fund that provides an innovative approach to leveraging the remittance from the Diaspora to invest in small to medium size businesses in	Owned and managed by Liberians, the fund will allow Liberians living in the Diaspora to invest in specific businesses and sectors.	http://liberiandiasporafund.org/about_us.htm

		Liberia that would help create jobs and in turn reduce the poverty level.		
Rwandan Diaspora Mutual Fund (RDMF)	Diaspora investment initiative	A 2008 Investment initiative of members of the Rwandan Diaspora acts as a pool of investment from Rwandan Diaspora and Rwandan nationals to mobilise funds to be invested in the country		http://www.rwandandiaspora.gov.rw/index.php?id=64
Zambia First Investment Fund (ZFIF).	Diaspora investment fund initiative	Initiated by the Zambian Diaspora The goals is: to provide capital to fundable projects initiated by Zambians	ZFIF envisages that Zambians in the Diaspora will invest money in the fund which in turn will be directed at providing capital to economically feasible and fundable projects in Zambia and for Zambians	http://www.mwape.com/zfif.html
Diaspora Unit Trust Funds Schemes (DUTFS)	Diaspora investment funds	A collective investment scheme licensed by the Capital Markets Authority of Kenya, under section 12 of Regulations 2001.		http://www.mobilepay.co.ke/tangaza/2010/04/kenyans-abroad-to-benefit-from-the-diaspora-investment-fund/
ChileGlobal — the Talent Network for Innovation	Network	Promotes and facilitates the development of key economic clusters in Chile by reinforcing their links with Chileans (and some non-Chileans) residing abroad		http://www.chileglobal.org/
Honduras: supported by GIZ on behalf of BMZ, Honduras Global	Network of highly skilled Honduran Diaspora	Goal is to foster transfer of knowhow from the highly skilled Diaspora to the country of origin	Officially registered as association only since July 2011.	

BIBLIOGRAPHY

Federal Negarit Gazeta of the Federal Democratic Republic of Ethiopia. 2002. Proclamation No 270/202. Providing Foreign Nationals of Ethiopian Origin with certain Rights to be Exercised in their Country of Origin Proclamation. Pp. 1710. Addis Ababa. February 3, 2002.

———. 2003. Proclamation No. 84.

OECD and AFD(Agence francaise de developpement)

2012 *Connecting with Emigrants: a Global Profile of Diasporas*

Inter-American Dialogue

2011 *Evaluation report: Assessment African Diaspora Marketplace*

USAID and MPI

2010 *Diasporas: New Partners in Global Development Policy*, (Ed. Kathleen Newland), Migration Policy Institute, Washington DC.

IFAD

2012 *The FFR Brief: Five years of the Financing Facility for Remittances*, Meins R., International Fund for Agricultural Development, Rome.

IOM and MPI

2012 *Developing a Road Map for Engaging Diaspora in Development: A Handbook for Policy makers and Practitioners in Home and Host Countries*

IOM, Migration and Development Studies

2011 *Integrating Migration, Development and Remittances into the Programme of Action of the Fourth United Nations Conference on the Least Developed Countries (UNLDC-IV)*

2011 *World Migration Report, Communicating Effectively About Migration*

2010 *Migrations pour le développement en Afrique, L'expérience du MIDA et au-delà*, Susanne Melde, Rougui Ndiaye-Coïc

2010 *Migration and Development: Migrant Stories*

2010 *International Dialogue on Migration N°15 - Enhancing the Role of Return Migration in Fostering Development*, Migration and Development Studies, IOM Geneva

2010 *Enhancing the Role of Return Migration in Fostering Development*, two-day Workshop, Geneva

2008 *World Migration Report, Making Labour migration a Catalyst for Development*, Migration and Development Studies, IOM Geneva

- 2008 *Migration and Development: Achieving Policy Coherence*
- 2007 Diaspora Dialogues
- 2007 *Migration, Development and Poverty Reduction*, African Capacity Building Foundation (ACBF), Migration and Development Studies.
- 2006 IOM's input to The High-Level Dialogue on International Migration and Development (HLD) policy paper and "Key IOM messages", Migration and Development Studies, IOM Geneva.
- 2006 *Towards Development-Friendly Migration Policies and Programmes: Some Concrete Examples from European Member States*, Background note prepared by the Research and Publications Division.
- 2006 *Migration and Development Brussels Conference Report*, Migration and development studies.
- 2006 *Engaging Diasporas for Development, Challenges for Policy Makers*, Migration Research Series 26, D. Ionesco, IOM Geneva.
- 2005 International Dialogue on Migration N°8 - *Mainstreaming Migration into Development Policy Agendas*, Migration and Development Studies, IOM Geneva.
- 2005 International Dialogue on Migration n°6, *Health and Migration: Bridging the Gap*, IOM, World Health Organization (WHO) and Centres for Disease control and prevention (CDC), Migration and Development Studies, IOM Geneva.
- 2005 World Migration Report, *Costs and Benefits of International Migration*, Migration and Development Studies.
- 2005 Workshop on Migration and Development: *Mainstreaming Migration into Development Policy Agendas*
- 2003 *The Development dimension of migrant remittances, Follow up Study to the Migration and Development Nexus*, Danish Institute for Development Studies, Nyberg Sorensen N., Remittances Studies IOM.

IOM, Migration Research Series

- 2007 *A Study of Migrant-Sending Households in Serbia Receiving Remittances from Switzerland*, Migration Research Series 28
Nilim Baruah and Jennifer Petree
- 2007 *Living Across Worlds: Diaspora, Development and Transnational Engagement*, Nyberg Sorensen N. Ed.
- 2006 *Engaging Diasporas as Development Partners for Home and Destination Countries: Challenges for Policy makers*, Migration Research Series 26.

2002 *Migration and Development Nexus*, Migration Research Series 8, Nyberg-Sorensen N., Van Hear N., Engberg-Pedersen P,

World Bank Publications

Haas de, Hein. 2006. "Engaging Diasporas. How Governments and Development Agencies Can Support Diaspora Involvement in the Development of Origin Countries." A study for Oxfam Novib, International Migration Institute, University of Oxford.

Ketkar, S., and D. Ratha. 2009a. *Innovative Financing for Development*. Washington, DC: World Bank.
———. 2009b. "New Paths to Funding." *Finance and Development* (June): 43–45. International Monetary Fund, Washington, DC.

Ketkar, S., and D. Ratha (2010), 'Diaspora Bonds: Tapping the Diaspora during Difficult Times', *Journal of International Commerce, Economics and Policy*, 1 (2), 251-263.

Kuznetsov, Yevgeny (2006), *Diaspora Networks and the International Migration of Skills: How Countries Can Draw on Their Talent Abroad*, Washington, DC: The World Bank.

Mohapatra, Sanket and Dilip Ratha. 2011. *Remittances Markets in Africa*, ed. Sanket Mohapatra and Dilip Ratha. Washington, DC: World Bank.

Page, John, and Sonia Plaza. 2006. "Migration, Remittances and Economic Development: A Review of Global Evidence." *Journal of African Economies* 15 (2): 245–336.

Plaza, Sonia and Dilip Ratha. 2011. *Diaspora for Development*, ed. Sonia Plaza and Dilip Ratha. Washington, DC: World Bank.

Ratha, D., and S. Plaza (2011), 'Harnessing Diasporas', *Finance and Development*, September 2011.

Ratha, Dilip. 2010. "Diaspora Bonds for Development Financing during the Crisis." People Move blog, October 26, 2010. World Bank, Washington, DC.
<http://blogs.worldbank.org/peoplemove/diaspora-bonds-for-development-financing-during-a-crisis>.

Ratha, Dilip, 2003. "Workers Remittances: An Important and Stable Source of External Development Finance:." In *Global Development Finance: Striving for Stability in Development Finance*, 157–175. Washington, D.C. World Bank.

Ratha, Dilip, Sanket Mohapatra, Çağlar Özden, Sonia Plaza, William Shaw and Abebe Shimles (2011), *Leveraging Migration for Africa: Remittances, Skills and Investments*, Washington, DC: The International Bank for Construction and Development / The World Bank.

World Bank. 2006. *Global Economic Prospects 2006: Economic Implications of Remittances and Migration*. Washington, DC.

World Bank, 2011. *Migration and Development Brief 14. Preliminary Estimates of Diaspora Savings*.

World Bank. 2011. *Migration and Remittances Factbook 2011*. World Bank. Washington, DC.

World Bank. 2011. *Leveraging migration for Africa : remittances, skills, and investments*. Edited by Dilip Ratha. Washington, D.C. World Bank.

World Bank. 2012. *Migration and Remittances Brief 18. Remittance Flows in 2011: an Update*