

# Los seguros inclusivos protegen los hogares y promueven el crecimiento económico

## Introducción

Los seguros pueden cambiar las vidas de las personas, protegiéndolas contra una serie de riesgos y de esa manera empoderarlas para que aprovechen las oportunidades y tengan medios de vida más seguros. Al hacer que los mercados de seguros sean más inclusivos se promueve la actividad empresarial y se mejora la resiliencia de los hogares. Los seguros son un aspecto omnipresente en la vida cotidiana en los países ricos. Sin embargo, en gran medida, no forman parte de las vidas de las personas en los países en vías de desarrollo. Por esta razón, los formuladores de políticas y los financiadores de los esfuerzos de desarrollo tratan de promover los seguros como un instrumento importante para alcanzar los objetivos de inclusión financiera y desarrollo.<sup>1</sup>

## I. Los riesgos no asegurados inhiben el desarrollo

El riesgo es un elemento que traspasa la vida en los países en desarrollo y afecta particularmente a los pobres y las poblaciones vulnerables. Todos los hogares enfrentan riesgos, como incendios, robos, accidentes, desastres naturales, enfermedades y decesos. Las fuentes de los riesgos que enfrentan los hogares rurales son las sequías, inundaciones o plagas. Los negocios tienen que enfrentar la posibilidad de la interrupción de sus actividades, así como riesgos crediticios o políticos. Las comunidades enfrentan riesgos de infraestructura, conflictos y escasez de alimentos. En la mayor parte de los países en vías de desarrollo la oferta de seguros todavía es limitada, además de que a menudo no se cuenta con sistemas de seguridad o redes básicas de protección social proporcionados por el estado. Las familias más acomodadas tienen un acceso razonable a diferentes alternativas de seguros gracias a que tienen ahorros o pueden acceder al crédito. Los pobres también cuentan con mecanismos relativamente sofisticados para enfrentar el riesgo, tales como la diversificación de actividades, las redes de apoyo mutuo y ahorros con propósitos de previsión<sup>2</sup>. Sin embargo, las personas no aseguradas a menudo tienen que enfrentar el riesgo a través de mecanismos muy onerosos o tratan de minimizar el riesgo a cualquier costo y por tanto desaprovechan las oportunidades para generar ingresos, lo cual a su vez tiene serias consecuencias sobre su bienestar.

El riesgo y la vulnerabilidad son causas fundamentales del subdesarrollo y la pobreza. Los shocks -en forma de acontecimientos imprevistos y desafortunados- pueden causar la pérdida del ingreso y de la productividad, y generalmente obligan a las personas de bajos ingresos a desprenderse de sus activos productivos, lo cual puede desalentarlos de emprender actividades de mayor productividad y que les otorguen mayores ingresos. Las expectativas de que se produzcan dichos impactos motivan a los sectores vulnerables a invertir sus recursos en actividades de bajo rendimiento, tales como la producción de cultivos de subsistencia, para evitar los fuertes impactos que amenazarían sus medios de vida. Todo ello deprime, en consecuencia, sus ingresos potenciales. Por ejemplo, una investigación sobre las sequías que asolaron a Etiopía entre 1999 y 2004 estima que si dichos impactos hubiesen estado asegurados y por tanto no hubieran sido tan dramáticos, se habría podido evitar una disminución de la pobreza en hasta un tercio<sup>3</sup>.



## II. Dos rutas nos llevan de los seguros inclusivos a los resultados de desarrollo

Si bien los seguros son sólo una de las maneras con que las personas cuentan para manejar el riesgo y el acceso a los servicios financieros, pueden ser una herramienta catalítica. Particularmente en combinación con otros servicios financieros, como los créditos y los ahorros, los seguros pueden convertirse en un catalizador para, por un lado, el desarrollo de los sectores agrícola, de la salud y financiero y, de otro lado, para que los hogares sean más “resilientes”. Estos resultados luego pueden traducirse en un mayor bienestar de la población. El gráfico a continuación ilustra dos rutas que nos conducen de los seguros inclusivos al desarrollo sectorial y una mayor resiliencia de los hogares, y luego al logro de los objetivos de desarrollo. Dichas rutas son la promoción y la protección.

Por el lado de la ruta de la promoción, los seguros promueven el acceso a los mercados y la actividad empresarial, lo cual contribuye a su vez al desarrollo de los sectores agrícola, financiero, de las pequeñas y medianas empresas (PyME) y del sector salud. Por el lado de la ruta de la protección, los seguros protegen a las poblaciones de las consecuencias de los riesgos que comportan determinados eventos y, por ello, mejoran la resiliencia de los hogares<sup>4</sup> ante los shocks. En la sección III describimos la ruta de la promoción. Por el lado de la ruta de la protección, los pobres se benefician de los seguros y la inclusión financiera por lo general debido a que de esta manera quedan protegidos de las consecuencias económicas negativas que surgen de los eventos de riesgo. Así, las personas pueden enfrentar los impactos adversos sin erosionar los activos que constituyen sus

medios de vida, ya que el acceso inmediato a fondos en efectivo o servicios tras la ocurrencia de un evento mitiga algunos de los efectos del evento. Más aún, los seguros también pueden ayudar a impedir dichos impactos al hacer que el asegurado tome conciencia de los riesgos y, por tanto, reduzca algunos de los mismos. La protección y la prevención ante los impactos contribuyen, en conjunto, a fortalecer la resiliencia de los hogares ante los shocks, lo que protege a las poblaciones de volver a caer en la pobreza y así se estabilizan los resultados de desarrollo.

## III. Los seguros promueven el desarrollo de los sectores agrícola, PyME, financiero y de salud

Los seguros pueden generar efectos “ex-ante” gracias a los cuales las poblaciones modifican sus comportamientos debido a que cuentan con cobertura de seguros. Este efecto puede ser directo, como por ejemplo, cuando los pobres participan en mecanismos de agricultura comercial gracias a que estos mecanismos otorgan cobertura de seguros. También pueden tener un efecto indirecto como cuando los seguros alientan a los agricultores a llevar a cabo actividades de mayor riesgo y rentabilidad puesto que se sienten protegidos de los efectos de un desastre rural y, por tanto, consideran que es “seguro” invertir.

Los seguros, en particular en combinación con otros servicios financieros, empoderan a los agricultores y empresarios y de esta manera contribuyen al desarrollo de la agricultura y las PyME. Los seguros contribuyen a una asignación más eficiente de recursos y de esta manera a la creación de ingresos y activos. Estos efectos contribuyen a desarrollar los

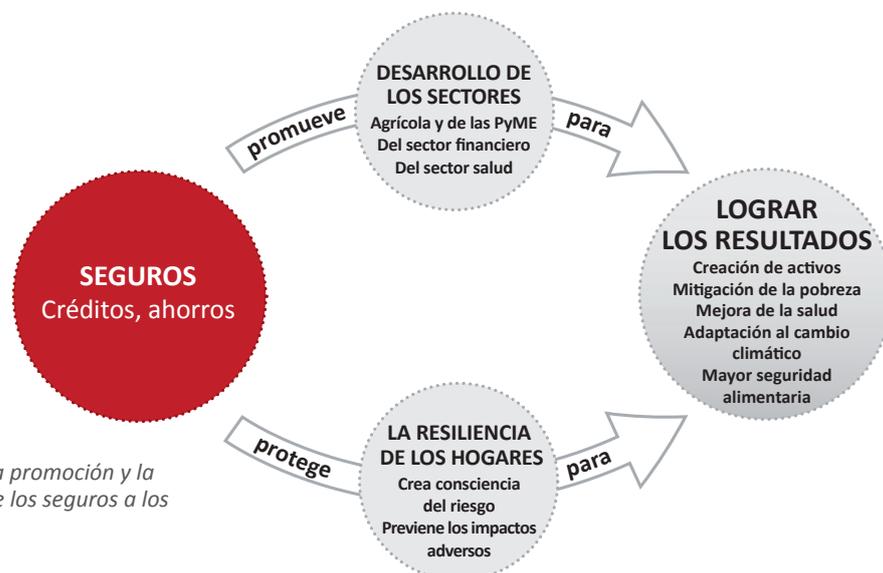


Figura 1:  
Las rutas de la promoción y la protección. De los seguros a los resultados

sectores agrícola y de las pequeñas y medianas empresas (PyME). Los agricultores y los empresarios adoptan nuevas tecnologías gracias a que cuentan con seguros y créditos lo que empodera a los agricultores para que se involucren en actividades más productivas y lucrativas. Los empresarios e inversionistas se ven incentivados a crear mercados, y los mercados pueden ser más eficientes. Además, los seguros contra el riesgo de desastres contribuyen al desarrollo del sector agrícola transfiriendo los riesgos sistémicos que las comunidades no pueden distribuir al interior de sí mismas. También permite que los acreedores financien incluso a aquellos agricultores que no cuentan con garantías, y facilita que los acopiadores agrícolas proveen insumos al crédito a los agricultores<sup>5</sup>.

*Recuadro 1: Los seguros empoderan a los agricultores para que se dediquen a cultivos más rentables en la India. El clima es una causa importante del riesgo de ingresos que enfrentan muchas empresas y hogares de la India. Los investigadores han examinado la manera en que el seguro contra riesgos climáticos afecta las decisiones de producción en una muestra de empresas agrícolas de la India. Determinaron que la oferta de seguros induce a los agricultores a cambiar su producción hacia cultivos comerciales de mayor rendimiento pero también de mayor riesgo, particularmente entre los agricultores de mayor nivel de educación. Estos resultados confirman que un seguro agrícola puede contribuir a mitigar los efectos reales del riesgo de producción no asegurada también para los agricultores en pequeña escala y, de esa manera contribuir al desarrollo agrícola<sup>6</sup>.*

**Los seguros hacen posible que los empresarios y sus fuentes de financiamiento ponderen los riesgos que asumen y de esa manera contribuyen al desarrollo de las PyME.** Los empresarios ya ponen una buena parte de sus activos personales y familiares en riesgo al comprometerse a una actividad que les crea obligaciones hacia su personal, sus clientes y el gobierno. Los seguros permiten que los empresarios se concentren en su actividad empresarial principal, ya que eliminan los riesgos de gran severidad e impacto, en particular, los riesgos de responsabilidad civil, propiedad y fallecimiento, y de esta manera facilitan el acceso al financiamiento y la inversión por parte de los empresarios.

**Los seguros contribuyen a la inclusión financiera y al desarrollo del sector financiero.** Los seguros apoyan la inclusión financiera porque pueden catalizar otros servicios financieros, como los créditos. Por tanto, los seguros ayudan a expandir el sector financiero ya que contribuyen a que los bancos ofrezcan otros instrumentos financieros puesto que, por ejemplo, los seguros pueden hacer que los créditos sean más viables al transferir el riesgo de incumplimiento de pago relacionado con los eventos de riesgo de mayor importancia. Los seguros también profundizan el sector financiero al aumentar el volumen de la tenencia de activos de mediano y largo plazo y de esa manera propician las inversiones a largo plazo de dichos activos en obras de infraestructura. Los seguros destraban los créditos para los nuevos prestatarios ya que protegen, por ejemplo, los activos del hogar y por este medio, la hipotecas bancarias; o gracias a los seguros de desgravamen que pagan los saldos de los créditos de los consumidores cuando el deudor fallece. Estos nuevos créditos incrementan la competencia y en último término reducen los costos de intermediación financiera, lo que da por resultado un mayor volumen de crédito para el sector privado<sup>7</sup>.

**Los seguros también contribuyen al desarrollo del sector salud al hacer viable el cuidado de la salud oportuno y de calidad.** Los seguros contribuyen al desarrollo del sector salud debido a que los seguros de salud fomentan un mejor y más oportuno cuidado preventivo y curativo de la salud ya que las aseguradoras están directamente interesadas desde el punto de vista financiero en que los asegurados gocen de buena salud<sup>8</sup>.

La cobertura de los seguros de salud también puede hacer que los clientes traten de recibir cuidados más prontamente cuando se enferman<sup>9</sup>. Un sector de salud dinámico también crea empleos y fomenta el crecimiento. El desarrollo del cuidado de la salud de calidad para un grupo más amplio de la población, particularmente en las áreas rurales, permite acrecentar el capital humano y social de las comunidades que así protegerán a su población de la pérdida de medios de vida y de la degradación de su condición social, evitando en conjunto que caigan en las denominadas “trampas de la pobreza”.

## **IV. Los seguros aumentan la resiliencia de los hogares**

**Sin alternativas formales para agrupar el riesgo como en las economías desarrolladas, los hogares**

**pobres a menudo recurren a estrategias negativas para afrontar estos riesgos, en particular la venta de activos productivos.** Por tanto, los seguros mitigan algunas de las consecuencias financieras negativas de determinados eventos de riesgo, y protegen a la población de los peores efectos de dichas estrategias negativas de manejo del riesgo, particularmente la venta de activos que aseguran los medios de vida. Los seguros también frenan ciertos eventos de riesgo al fomentar medidas de prevención y pueden fortalecer los sistemas de protección social.

**Los seguros pueden tener un efecto positivo en el bienestar al impedir que se gasten los activos utilizados como medios de vida<sup>10</sup>.** A menudo los hogares tienen que enfrentar los shocks erosionando importantes activos físicos o humanos. Por ejemplo, empiezan a vender su ganado, a veces a precio de remate, o retiran a los niños del colegio para ahorrar los gastos escolares y aprovechar la mano de obra adicional. Dichas experiencias negativas para enfrentar los riesgos, sin embargo, erosionan los activos utilizados como medios de vida y perjudican las perspectivas futuras de desarrollo. Los seguros protegen a los hogares contra estas pérdidas de sus medios de vida ya que se requerirá un gasto menor de los recursos propios cuando se producen estos impactos. En el caso de los seguros de salud, estudios académicos muestran que la cobertura de seguros reduce el gasto directo propio en el cuidado de la salud.

**La cobertura de seguros también puede prevenir eventos de riesgo al reducir los riesgos antes de que se produzcan los impactos.** Por ejemplo, los seguros de salud pueden proporcionar acceso e incentivos para la medicina preventiva y para un mejor uso de los servicios de calidad para el cuidado de la salud, en todos los niveles de atención, dependiendo del paquete de beneficios de cobertura. Dichos efectos de reducción del riesgo se pueden ver también en otros tipos de cobertura de seguros, como por ejemplo, cuando los seguros a la propiedad obligan al cumplimiento de las normas de construcción y la adecuación de las construcciones para reducir los riesgos.

**Los seguros pueden fortalecer los sistemas de protección social.** Los sistemas de protección social manejados por los gobiernos para proteger a los pobres y a los más vulnerables de los impactos negativos pueden también salir beneficiados con los seguros y las aseguradoras ya que compartirán con éstos parte de los costos de crear reservas para absorber los impactos más graves. Las aseguradoras además aportan capacidades fundamentales para la evaluación

de los riesgos en beneficio de dichos sistemas y dan una señal del costo que significan estos riesgos para los beneficiarios. Las aseguradoras pueden también hacer que estos sistemas sean más eficientes gracias al manejo de los siniestros y de las aportaciones, a veces mejor que los gobiernos, particularmente en los países donde la gobernanza y la administración pública son débiles.

**Recuadro 2: Los microseguros contribuyen a evitar el trabajo infantil en Paquistán**

*El trabajo infantil es una consecuencia común de los impactos económicos que sufren los países en desarrollo. La reducción de la vulnerabilidad puede tener impacto en el trabajo y la escolaridad infantiles. Una institución de microfinanzas (IMF) de Paquistán introdujo un programa de seguros de salud y accidentes, inicialmente mediante una prueba aleatoria controlada, acompañada por encuestas de panel para hogares. Junto con esta mayor cobertura, la IMF ofreció ayuda para tramitar siniestros en las oficinas de atención a los asegurados. Los resultados de la investigación muestran que esta innovación tuvo como consecuencia una menor incidencia de trabajo infantil y redujo los ingresos por trabajo de los niños. El efecto se debe principalmente a una sensación de protección ex ante, a diferencia del efecto de mitigación del impacto<sup>11</sup>.*

## **V. Los seguros contribuyen a lograr los resultados del desarrollo gracias a las rutas de la promoción y la protección**

**Los seguros contribuyen al desarrollo de ciertos sectores económicos y a la mayor resiliencia de los hogares.** Los sectores agrícola, financiero y de salud, sectores más productivos y en crecimiento, junto con hogares más resilientes, contribuyen a la creación de riqueza, al alivio de la pobreza, a la seguridad alimentaria, a la adaptación al cambio climático y a una mejor salud.

**El desarrollo agrícola eleva los niveles de ingreso de la población rural y tiene como consecuencia directa la creación de activos y el alivio de la pobreza.** Tres cuartas partes de los pobres habitan en áreas rurales y se benefician directamente del desarrollo y

crecimiento agrícola<sup>12</sup> en las zonas rurales, particularmente cuando los hogares más resilientes tienen la capacidad de aprovechar más oportunidades. Los hogares asegurados y más resilientes también están mejor protegidos ante eventuales recaídas en una situación de pobreza cuando se producen shocks lo que además contribuye a proteger los activos que son sus medios de vida.

**Los seguros pueden mejorar la seguridad alimentaria directa e indirectamente al ayudar a los gobiernos a proteger a la población ante las sequías.** Los seguros ayudan a asegurar indirectamente a mejorar la situación alimentaria gracias a que estimulan el crédito agrícola y el desarrollo del sector, lo que generalmente tiene como consecuencia mercados de alimentos más eficientes y, por tanto, mejor acceso a los alimentos. Los seguros contra desastres también pueden contribuir directamente a la seguridad alimentaria al proporcionar un alivio rápido para los hogares que se encuentren en situaciones de desastre. Los seguros también pueden proteger directamente las reservas de cereales de los gobiernos y el acceso a los suministros alimentarios. En Etiopía y Malawi, las transacciones a nivel macro demuestran que los gobiernos pueden utilizar apropiadamente mecanismos de seguros y similares para que las poblaciones rurales expuestas a la sequía mejoren su seguridad alimentaria<sup>13</sup>.

**El desarrollo de los sectores agrícola y financiero junto con la resiliencia de los hogares ayudan a que las poblaciones se adapten al cambio climático.** El cambio climático tiene como consecuencia patrones meteorológicos más erráticos y a menudo eventos extremos más frecuentes. Es necesario eliminar ciertas capas de estos riesgos para proteger a las familias y los operadores de mercado que están expuestos a dichos riesgos. Los seguros pueden contribuir al desarrollo agrícola y a la adopción de nuevas tecnologías, y así también contribuir a la adaptación al cambio climático. Las primas de los seguros varían según los perfiles de riesgo y por tanto, son un indicativo del costo de la actividad empresarial. Como consecuencia, los agricultores y empresarios cobran consciencia del riesgo y adoptan soluciones inteligentes ante el clima, como por ejemplo, la diversificación de cultivos o el uso de semillas resistentes a la sequía. Entonces, los agricultores una vez conscientes de los riesgos pueden adaptarse mejor a los nuevos perfiles de riesgo climático resultantes del cambio climático y elegir cultivos o actividades adaptados al clima. Además, la transferencia del riesgo gracias a los seguros resulta particularmente eficaz y comparativamente

eficiente cuando se producen riesgos por desastres naturales y otros riesgos sistémicos ya que contribuye a compartir y transferir dichos riesgos de manera global entre los sectores “beneficiados” y “perjudicados” por el cambio climático.

**El desarrollo del sector salud, una mejor conducta de preservación de la salud y la mejor calidad de la atención resultantes de la mayor cobertura de los seguros pueden traducirse en mejores resultados de salud.** Si bien es difícil demostrar el origen los resultados en la salud, a menudo pueden ser inferidos a partir de los resultados (como una búsqueda más rápida, más frecuente y en mejores instalaciones para el cuidado de la salud) si se combinan con otras investigaciones que vinculan dichos productos a mejores resultados en la salud en otros contextos<sup>14</sup>.

Por tanto, existe evidencia bastante sugerente de que una cobertura inclusiva de seguros puede dar como consecuencia resultados positivos en la salud.

## **VI. La acción concertada de los formuladores de política, reguladores y supervisores es necesaria para desarrollar mercados inclusivos de seguros y proteger a los consumidores**

**Los mercados inclusivos de seguros se desarrollan si los formuladores de políticas se comprometen a lograr la inclusión financiera y a crear condiciones habilitantes para que los creadores de mercados, nuevos o en operación, introduzcan innovaciones en un marco de medidas de políticas apropiadas.** La proyección hacia los consumidores de bajos ingresos mediante pólizas de menor precio, junto con costos de transacción que a veces son más elevados, no es una opción rentable para los intermediarios tradicionales de seguros. Sin embargo, los agregadores, como por ejemplo los operadores de redes telefónicas de celulares o los supermercados, tienen motivos adicionales para promocionar los seguros y pueden superar la valla que crean los elevados costos de transacción gracias a las redes de distribución ya existentes. Estos intermediarios de seguros innovadores necesitan contar con medidas de política adecuadas, aunadas a regulaciones apropiadas para proteger a los consumidores y la solvencia de los aseguradores. Para que los reguladores tengan la capacidad de regular y supervisar a estos nuevos actores

del mercado de seguros inclusivos, los formuladores de política tienen que comprometerse a lograr la inclusión financiera y dar a los supervisores el mandato de fomentar el desarrollo de mercados de seguros inclusivos. Los formuladores de política pueden lograr este objetivo “diseñando e implementando la solución regulatoria elegida pero siempre teniendo en cuenta cuestiones como la claridad, consistencia, proporcionalidad y rendición de cuentas”<sup>15</sup>.

**Los supervisores y reguladores de seguros juegan un rol clave para asegurar que se creen los mer-**

**cados de seguros inclusivos y para apoyar su desarrollo.** Pueden lograr dicho objetivo diseñando estrategias eficaces de cumplimiento, preferiblemente apalancando las estructuras de incentivos ya existentes. Los supervisores pueden desplegar herramientas regulatorias específicas para regular las condiciones de ingreso al mercado y las condiciones vigentes necesarias para seguir operando en el mercado. Las medidas de cumplimiento deben ser justas y transparentes, y estar bien integradas al proceso general de toma de decisiones regulatorias<sup>16</sup>.

1 Los líderes del G20 han dado su apoyo a la inclusión financiera como “uno de los pilares principales de la agenda global de desarrollo” y sostienen que “el desarrollo del sector financiero inclusivo hace dos aportes complementarios al alivio de la pobreza: el desarrollo del sector financiero es un motor de crecimiento económico que indirectamente reduce la pobreza y la desigualdad y los servicios financieros adecuados y asequibles para los pobres pueden mejorar su bienestar. El grupo de expertos de inclusión financiera de G20 (2010): G20 Principles for Innovative Financial Inclusion – Principles and Report on Innovative Financial Inclusion from the Access through Innovation Sub-Group of the G20 Financial Inclusion Experts Group, [http://www.gpfi.org/sites/default/files/documents/Principles%20and%20Report%20on%20Innovative%20Financiera%20Inclusion\\_0.pdf](http://www.gpfi.org/sites/default/files/documents/Principles%20and%20Report%20on%20Innovative%20Financiera%20Inclusion_0.pdf)

2 Townsend analizó las aldeas pobres de la India y determinó cinco metodologías diferentes de asignación de riesgos. Townsend, R. (1994): Risk and Insurance in Village India, *Econometrica*, Vol. 64, Issue 3, pp. 539-591, <http://www.hss.caltech.edu/~camerer/SS280/TownsendEC94.pdf>

3 Dercon, S. (2005): Vulnerability: A Micro Perspective, Paper for the 2005 ABCDE Conference, Amsterdam, <http://siteresources.worldbank.org/INTAMSTERDAM/Resources/StefanDercon.pdf>

4 La resiliencia es ‘la capacidad de los países, comunidades y hogares para manejar el cambio manteniendo o transformando sus estándares de vida en respuesta a los “shocks” o “estreses” como terremotos, sequías o conflictos violentos, sin comprometer sus perspectivas a largo plazo’. Department for International Development DFID (2011): Defining Disaster Resilience: A DFID Approach Paper, [https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment\\_data/file/186874/defining-disaster-resilience-approach-paper.pdf](https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/186874/defining-disaster-resilience-approach-paper.pdf) (Documento de Perspectiva de DFID)

5 En Ghana del norte, Karlan y otros autores determinaron que los agricultores que cuentan con seguros aumentaron su gasto en productos químicos (principalmente fertilizantes) en 24 por ciento, incrementaron el área cultivada en 17% y trasladaron una mayor porción de sus tierras a cultivos más sensibles a la lluvia. Karlan, D. et al (2013): Agricultural Decisions after Relaxing Credit and Risk Constraints, <http://www.econ.yale.edu/~cru2/pdf/eui.pdf>. Un estudio en la China determinó que alterando el calendario de pago de primas no sólo se alteraba la demanda sino también aumentaba la inversión de los poricultores chinos. Zhang, Y. et al (2013): Prevention of losses for hog farmers in China: Insurance, on-farm biosecurity practices, and vaccination, en: *Research in Veterinary Science*, Vol. 95, Issue 2, pp. 819-824 abstract, <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0034528813002014>

6 Cole, S. et al (2013): How Does Risk Management Influence Production Decisions? Evidence from a Field Experiment, Documento de investigación del Banco Mundial, [http://www.hbs.edu/faculty/Publication%20Files/13-080\\_138f3c30-b5c2-4a97-bf569821f89fcbd3.pdf](http://www.hbs.edu/faculty/Publication%20Files/13-080_138f3c30-b5c2-4a97-bf569821f89fcbd3.pdf)

7 Un reciente revisión bibliográfica plantea estos y otros argumentos señalando brevemente que existe una fuerte relación causal positiva entre los seguros y el crecimiento inclusivo. Lester, R. (2014): Insurance and Inclusive Growth, World Bank Policy Research Working Paper 6943, [http://www-wds.worldbank.org/external/default/WDSContentServer/WDS/IB/2014/06/24/000158349\\_20140624132258/Rendered/PDF/WPS6943.pdf](http://www-wds.worldbank.org/external/default/WDSContentServer/WDS/IB/2014/06/24/000158349_20140624132258/Rendered/PDF/WPS6943.pdf)

8 Un estudio determinó que los miembros de nueve sistemas operados por Oxfam en Armenia visitaban los servicios de salud 3,5 veces más frecuentemente que los no asegurados. En el caso de la fundación CARE en la India, el acceso a los trabajadores comunitarios de salud incentivó visitas más frecuentes a estos trabajadores, dando como resultado una identificación más temprana de las enfermedades y referencias más oportunas a los hospitales. Dalal et al (2014): Is there value in microinsurance? Client Value series, Brief No. 1, ILO/MIF, Microinsurance Centre, [http://www.impactinsurance.org/sites/default/files/Brief1-CVS140115\\_web2.pdf](http://www.impactinsurance.org/sites/default/files/Brief1-CVS140115_web2.pdf)

9 En un estudio en Tanzania, los asegurados esperaban en promedio tres días sintiéndose enfermos antes de visitar un servicio de salud para recibir atención ambulatoria. Mientras que los no asegurados esperaban en promedio cinco días. Dalal et al (2014): Is there value in microinsurance? Client Value series, Brief No. 1, ILO/MIF, Microinsurance Centre, [http://www.impactinsurance.org/sites/default/files/Brief1-CVS140115\\_web2.pdf](http://www.impactinsurance.org/sites/default/files/Brief1-CVS140115_web2.pdf)

10 Investigaciones recientemente publicadas sobre Ghana con datos de encuestas de hogares confirman que los seguros ayudan a prevenir el agotamiento de los activos. Karlan, D. et al (2013): Agricultural Decisions after Relaxing Credit and Risk Constraints, <http://www.econ.yale.edu/~cru2/pdf/eui.pdf>

Un estudio sobre Kenia determinó que los hogares asegurados con pocos activos en promedio tenían una probabilidad 43% menor de utilizar sus activos, lo que les permitía mejorar su capacidad de recuperación después de una sequía. Janzen, S.; Carter, M. (2013): The Impact of Microinsurance on Consumption Smoothing and Asset Protection: Evidence from a Drought in Kenya, [http://www.ferdi.fr/sites/www.ferdi.fr/files/evenements/presentations/carter\\_jansen\\_the\\_impact\\_of\\_microinsurance\\_on\\_consumption.pdf](http://www.ferdi.fr/sites/www.ferdi.fr/files/evenements/presentations/carter_jansen_the_impact_of_microinsurance_on_consumption.pdf)

Otro estudio determinó que ampliar el seguro de accidentes y salud a todos los miembros de los hogares paquistaníes daba como consecuencia una reducción de aproximadamente 10% en la utilización de trabajo infantil, otra estrategia negativa para enfrentar los impactos. Landmann, A.; Frölich, M. (2013): Can Microinsurance help prevent Child labor? An impact evaluation from Pakistan, MIF Research Paper No. 32, <http://www.ilo.org/public/english/employment/mifacility/download/repaper32.pdf>

11 Landmann, A.; Frölich, M. (2013): Can Microinsurance help prevent Child labor? An impact evaluation from Pakistan, MIF Research Paper No. 32, <http://www.ilo.org/public/english/employment/mifacility/download/repaper32.pdf>

12 Investigaciones cuantitativas muestran que la actividad del mercado de seguros, como intermediario financiero y como fuente de transferencias e indemnización por riesgos pueden contribuir al crecimiento económico al permitir que se maneje de manera más eficiente diferentes tipos de riesgo y movilizándolo los ahorros familiares. Con datos de panel de 56 países para el período 1976-2004, investigaciones del Banco Mundial (citado a continuación) encontraron evidencia sólida de una relación causal entre las actividades del mercado de seguros y el crecimiento económico. Los seguros tanto de vida como generales tienen un efecto causal positivo y significativo en el crecimiento económico. En los países de altos ingresos, dichos efectos son impulsados por los seguros de vida, mientras que en el caso de los países tanto de altos ingresos como en desarrollo, los resultados son impulsados por los seguros generales. Arena, M. (2006): Does Insurance Market Promote Economic Growth? A Cross-Country Study for Industrialized and Developing Countries, World Bank Policy Research Working Paper 4098, <https://www.wdronline.worldbank.org/bitstream/handle/10986/9257/wps4098.txt?sequence=2>

13 En Etiopía, por ejemplo, se trata de la Herramienta de Alerta de Seguridad Alimentaria del Gobierno de Etiopía denominada LEAP (acrónimo en inglés que significa Medios de vida, evaluación temprana y protección). Esta herramienta forma parte del marco de gestión de riesgo y de protección. Esta herramienta forma parte del marco de gestión de riesgos de protección social a nivel nacional y está financiada por un fondo contingente de

US\$ 160 millones de dólares que opera como un seguro. LEAP convierte datos satélites y terrestres de tipo meteorológico en estimados de producción agrícola y ganadera y en último término determina los requisitos para la protección de los medios de vida. También cuantifica los recursos financieros necesarios para incrementar el Programa Nacional de Protección Social en caso de sequía importante. Información adicional sobre LEAP en: <https://www.wfp.org/disaster-risk-reduction/leap>

14 Investigaciones sobre la malaria publicadas en la revista médica The Lancet determinaron que la postergación del tratamiento y el auto-diagnóstico de la malaria tenían como consecuencia peores condiciones de salud entre las personas de bajos ingresos. Amexo, M. et al (2004): Malaria misdiagnosis: effects on the poor and vulnerable, en: The Lancet, Vol. 364, Issue 9448, pp. 1896 – 1898.

15 G20's Financial Inclusion Experts Group (2010): G20 Principles for Innovative Financial Inclusion - Principles and Report on Innovative Financial Inclusion from the Access through Innovation Sub-Group of the G20 Financial Inclusion Experts Group, [http://www.gpfi.org/sites/default/files/documents/Principles%20and%20Report%20on%20Innovative%20Financial%20Inclusion\\_0.pdf](http://www.gpfi.org/sites/default/files/documents/Principles%20and%20Report%20on%20Innovative%20Financial%20Inclusion_0.pdf)

16 La A2ii en tanto socio implementador de la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS) contribuye a crear capacidades entre los supervisores para la regulación y supervisión de los seguros inclusivos. [www.a2ii.org](http://www.a2ii.org)



Iniciativa de Acceso a los Seguros Inclusivos  
Patrocinada por el Proyecto Sectorial de Sistemas  
Financieros de GIZ  
Enfoques sobre los seguros

Deutsche Gesellschaft für Internationale  
Zusammenarbeit (GIZ) GmbH  
Dag-Hammarskjöld-Weg 1-5  
65760 Eschborn, Alemania

Teléfono: +49 61 96 79-1362  
Fax: +49 61 96 79-80 1362  
Correo electrónico: [secretariat@a2ii.org](mailto:secretariat@a2ii.org)  
Internet: [www.a2ii.org](http://www.a2ii.org)

La iniciativa es  
una asociación  
entre:



Patrocinado por:

