

Las microfinanzas y los microseguros en América Latina y el Caribe: situación y perspectivas

Jesús Rivera Velasco¹ y Jorge Caro Crapivisky²

Resumen

Se presentan algunos indicios sobre la situación actual de las microfinanzas con énfasis en los microseguros en ciertos países de América Latina³. La investigación se enfoca en los microseguros agrícolas o los que están dirigidos hacia las comunidades rurales. La mayor parte de las experiencias en microseguros corresponden al área agrícola de cultivos y ganado, del tipo multirriesgo. En la última parte del artículo se sintetizan algunas lecciones aprendidas por parte de las instituciones microfinancieras, los gobiernos y las instituciones de apoyo al sector de las microfinanzas. Con ello se pretende contribuir con el proceso de sistematización de experiencias y estrategias de acción del IICA.

1 Especialista en Desarrollo Rural, IICA-Colombia, jesus.rivera@iica.int

2 Representante del IICA en Colombia, jorge.caro@iica.int

3 Específicamente en: Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, El Salvador, Perú Guatemala, Haití y Panamá.

Palabras clave: *microfinanzas, microseguros, América Latina y el Caribe, modelo agente-socio, seguros de vida, microseguros agrícolas.*

El mercado de las microfinanzas y los microseguros: generalidades

Las microfinanzas

Las microfinanzas constituyen un mercado que se encuentra actualmente en expansión en América Latina y el Caribe (ALC). Algunos factores que han influido en su avance son las mejoras en el marco regulatorio, el crecimiento económico de algunos países, la expansión del concepto de responsabilidad empresarial, entre otros.

Las instituciones microfinancieras (IMF) que operan en ALC están conformadas fundamentalmente por bancos comerciales, compañías financieras, fundaciones, cooperativas y organismos no gubernamentales (ONG). Los servicios microfinancieros más comunes en la región son el microcrédito, el ahorro, las remesas, los seguros y el *leasing*.

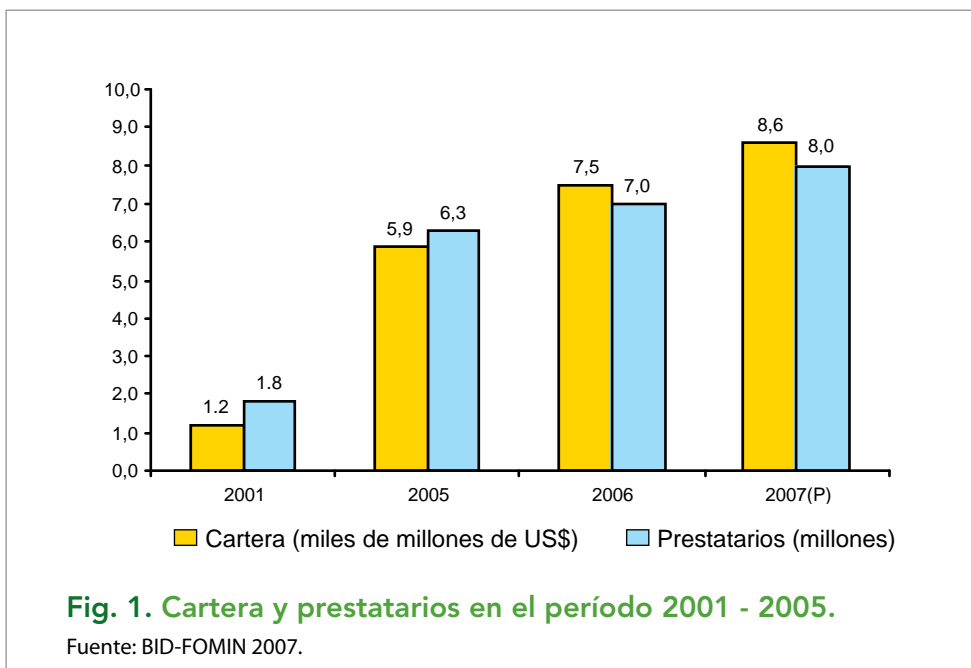
De acuerdo con un estudio reciente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en 26 países de América Latina⁴,

para el año 2007 más de 600 instituciones estaban proporcionando microcrédito a más de ocho millones de clientes con una cartera total de US\$8,6 mil millones, lo que significa un avance importante si se considera que en el año 2001 el número estimado de clientes de microfinanzas no llegaba a los dos millones y la cartera total apenas superaba US\$1000 millones⁵. Un listado de 325 instituciones que ofrecen servicios para la población de escasos recursos en ALC se puede consultar en <http://www.mixmarket.org>.

Este estudio también ofrece otros datos clave sobre el mercado de los microcréditos en la región. En efecto, la investigación muestra que la tasa promedio de interés de la región es de aproximadamente 30% pero con importantes variaciones. Algunos países (Bolivia y El Salvador) presentan tasas inferiores al 25% mientras que solamente dos países (México y Paraguay) muestran tasas de interés superiores al 40%. Otro dato importante es que la tasa de interés de microfinanzas de 30% es, en promedio, seis puntos porcentuales mayor a las tasas cobradas por la banca comercial (Cuadro 1). Estas tasas son influenciadas fuertemente por varios factores, incluso por características económicas específicas de cada país, el entorno competitivo y regulatorio, y la eficiencia institucional.

4 Argentina, Barbados, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Guyana, Haití, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Paraguay, Panamá, Perú, República Dominicana, Santa Lucía, Surinam, Trinidad y Tobago, Uruguay y Venezuela.

5 De acuerdo con IFPRI-INIA (2003), durante los años ochentas, pocas instituciones ofrecían servicios de ahorro y crédito a los pobres en los países en desarrollo. Actualmente las instituciones de microfinanciamiento alrededor del mundo superan las 7 mil, un nivel inimaginable hace 20 años.



Cuadro 1. Tasa de interés anual (2006).

País	Microfinanzas		Bancos		Premium microfinanzas (a-b)
	Número de instituciones	Tasas de interés (a)	Número de bancos	Tasas de interés (b)	
Ecuador	58	15,5	24	26,5	-11
Bolivia	17	21	12	11,5	9,5
El Salvador	11	22,7	13	14,9	7,8
Guatemala	27	23,4	23	17,8	5,6
Panamá	3	25,4	41	10,3	15,1
Colombia	14	27,9	17	17,7	10,2
Argentina	5	28	71	22	6
Nicaragua	20	31,8	7	23,5	8,3
Perú	38	32,2	12	16,2	16
República Dominicana	3	34,7	12	21,3	13,4
Honduras	11	36,6	16	15,9	20,7
Paraguay	7	40,5	12	80,4	-39,9
México	44	64,9	16	31	33,9
Países seleccionados	258	30	276	24	6
Todos los países	303	30,4			

Fuente: BID- FOMIN 2007.

En el entorno de las microfinanzas de la región, se presentan marcadas diferencias. De acuerdo con datos de Microscopio, desarrollado por el Economist Intelligence Unit (BID y CAF 2007), países pequeños como Bolivia, Perú, Ecuador y El Salvador presentan un entorno relativamente favorable para el desarrollo del mercado de las microfinanzas en comparación con países más grandes como Argentina, Brasil o México. Para elaboración de los indicadores mostrados en el Cuadro 2, se consideraron 13 grupos de subindicadores incluidos en los siguientes rubros:

- **Marco regulatorio:** Regulación de operaciones de microcrédito, formación y operaciones de instituciones

de microfinanzas reguladas y supervisadas, formación y operaciones de instituciones microfinancieras no reguladas, regulaciones y capacidad de supervisión.

- **Clima de inversiones:** Estabilidad política, estabilidad del mercado de capitales, sistema judicial, estándares contables, estándares de gobernabilidad y transparencia de instituciones de microfinanzas.
- **Desarrollo institucional:** Gama de servicios de las instituciones de microfinanzas, centrales de información crediticia (burós de crédito) y nivel de competencia.

Cuadro 2. Indicadores del entorno de las microfinanzas en ALC.

País y puntaje general		Marco regulatorio		Clima de inversiones		Desarrollo institucional	
Bolivia	79,4	Bolivia	100,0	Chile	75,0	Bolivia	75,0
Perú	74,1	Perú	81,3	Brasil	62,1	Rep. Dominicana	75,0
Ecuador	68,3	Ecuador	75,0	México	58,3	Ecuador	75,0
El Salvador	61,5	El Salvador	62,5	Perú	57,9	Perú	75,0
Rep. Dominicana	57,5	Paraguay	62,5	Uruguay	54,2	El Salvador	66,7
Nicaragua	53,8	Guatemala	56,3	El Salvador	49,2	Nicaragua	58,3
Paraguay	52,9	Nicaragua	56,3	Bolivia	47,1	Paraguay	50,0
Chile	48,3	Chile	50,0	Colombia	47,1	Colombia	41,7
México	48,3	Colombia	50,0	Argentina	46,7	México	41,7
Colombia	46,1	Rep. Dominicana	50,0	Ecuador	41,3	Brasil	33,3
Guatemala	44,0	México	50,0	Venezuela	41,3	Chile	33,3
Brasil	43,3	Brasil	43,8	Guatemala	40,8	Guatemala	33,3
Uruguay	35,8	Uruguay	37,5	Nicaragua	40,0	Argentina	25,0
Venezuela	27,4	Venezuela	31,3	Paraguay	39,6	Uruguay	25,0
Argentina	26,8	Argentina	18,8	Rep. Dominicana	37,5	Venezuela	16,7

Fuente: Economist Intelligence Unit (BID y CAF 2007).

Otros resultados de este estudio muestran que conforme más favorable sea el entorno de negocios en un país, más alta tiende a ser la utilización de los servicios de microfinanzas por parte de la población.

Los microseguros

La palabra “microseguro” aparece a comienzo de los años noventas con el crecimiento del microcrédito y la necesidad de cubrir este tipo de préstamos. Su concepto ha evolucionado a través de los años, pero en general se refiere a un producto de coberturas específicas orientadas a personas de bajos ingresos, quienes normalmente no se encuentran cubiertos por otros seguros convencionales.

Los microseguros se caracterizan porque cubren riesgos específicos estrictamente delimitados y las primas se hallan al alcance de clientes de bajos ingresos. Generalmente se encuentran vinculados con los microcréditos. Por otra parte, en la mayoría de los países, los seguros individuales y los microseguros existen de manera concatenada, lo que dificulta la recopilación de información concreta sobre el tema, ya que se combinan con diferentes categorías de seguro individual y, básicamente, sobre actividades personales y no de negocio.

El grupo objetivo de los microseguros se encuentra concentrado en áreas urbanas marginales y principalmente en áreas rurales. No obstante, no todos los pobres son sujetos de este tipo de servicios. Por ello, las microfinancieras con fines de lucro por lo regular están identificadas con estratos de pobreza no extrema, los

No todos los pobres son sujetos de este tipo de servicios. Por ello, las microfinancieras con fines de lucro por lo regular están identificadas con estratos de pobreza no extrema, los cuales poseen alguna capacidad de pago.



cuales poseen alguna capacidad de pago. En dichos subsegmentos, el propósito de la implementación de microseguros es primordialmente social, que por lo general corresponden a la expansión de la cobertura de salud.

El modelo de distribución que predomina y que ha sido más exitoso en los microseguros es el conocido como socio-agente. Consiste en la asociación entre una entidad microfinanciera y una compañía aseguradora. Entre sus beneficios, se encuentra la disminución de problemas de información y de los costos de transacción. En este esquema, la compañía aseguradora (socio) no requiere invertir recursos para desarrollar una nueva estructura operativa, capacitar al personal y cumplir los requisitos regulatorios, sino que utiliza la plataforma de las IMF (agente), lo cual genera, entre otros, importantes ahorros en costos de verificación, dado que los pobres generalmente están en la economía informal. En su lugar, las IMF pueden acceder a nuevos mercados con una historia financiera ya existente, lo que también favorece la identificación de nuevos clientes. Esto supone un ahorro en costos, ya que dichas instituciones se encuentran especializadas en tal actividad.

También se desarrollan otros esquemas de provisión a través de comunidades mutuales, cooperativas y aseguradores mutuales y la venta directa por parte



El tamaño actual del mercado cubierto por microseguros de vida en América Latina alcanza aproximadamente los 7,6 millones de personas, con un alto grado de concentración en Perú (4 millones) y Colombia (2,5 millones).

de los aseguradores. En este último modelo, las aseguradoras intervienen desde el desarrollo del producto, servicio y evaluación de siniestros hasta el mercadeo, todo lo cual puede elevar seriamente los costos hasta hacerlos prohibitivos. Por ello se le considera como uno de los esquemas menos común para los microseguros⁶.

Por otra parte, la expansión del mercado de los microseguros, aunque incipiente, ha sido vertiginosa en la última década. Se estima que su penetración es mucho menor que las microfinanzas en general, la cual llega a una cifra menor del 7% de la población potencial de la región. En efecto y de acuerdo con datos citados por Jiménez (2007), el tamaño actual del mercado cubierto por microseguros de vida en América Latina alcanza aproximadamente los 7,6 millones de personas, con un alto grado de concentración en Perú

Cuadro 3. Tamaño relativo del mercado de microseguros en ALC.

País	Clientes de IMF (a)	Número de empresas (a)	Cobertura a microempresas (porcentaje) (b)	Vidas cubiertas con microseguros (c)
Argentina	10 649	3 787 634		
Bolivia	548 242	1 736 984	55,7	250 000
Brasil	289 697	22 407 968		
Chile	297 995	1 497 112	28,0	
Colombia	608 282	8 723 336	13,6	2 559 000
Costa Rica	45 607	516 527		
Ecuador	327 065	1 991 091		551 422
El Salvador	143 461	885 748	26,8	
Guatemala	363 286	1 600 041	6,0	105 600
Honduras	143 118	1 036 684	3,9	
Perú	1 174 361	4 993 399	18,7	4 091 292
República Dominicana	145 332	1 399 785	10,1	525
México	1 217 920	10 394 629	6,8	
Nicaragua	399 614	684 885		29 035
Venezuela	44 969	3 247 271	0,8	23 375
Total	5 759 598	64 903 094	17,04	7 610 249

Fuente: a) Navajas y Tejerina 2007; b) Murulanda y Otero 2005; c) Roth *et al.* 2007, citado por Jiménez 2007.

6 En algunos países, las aseguradoras pueden utilizar medios de distribución no convencionales como tiendas y pequeños establecimientos comerciales, con el fin de alcanzar al cliente objetivo; sin embargo, aunque se logre sortear tal dificultad, persisten los costes de mercadeo, publicidad y diseño del producto.

(4 millones) y Colombia (2,5 millones)⁷, donde las coberturas de vida están atadas a créditos otorgados por las instituciones financieras (también denominados seguros de desgravamen) (Cuadro 3). Uno de los factores que ha incidido en la baja diseminación de los microseguros es la poca información que tienen los segmentos de población más pobre sobre sus potenciales beneficios.

En relación con los microseguros agrícolas, Roth y McCord (2007) determinaron que en el mundo existen cerca de 122 productos asequibles a pobladores rurales de escasos recursos y que la mayor parte de estos (más del 60%) se encuentra en ALC. No está claro por qué se da este fenómeno. Una posible respuesta radica en que casi todos los regímenes de la región están fuertemente subvencionados por sus gobiernos, lo que sugiere que existe presión política sobre ellos para ampliar sus esquemas hacia los pobres.

La investigación también determinó que buena parte de los microseguros agrícolas en el mundo van dirigidos a la ganadería (cerca del 43%). Los policultivos, los cultivos simples y la acuicultura le siguen en importancia.

A nivel mundial, la industria de microseguros, calculada en términos de número de pólizas vendidas, ascendió a 64 millones en el año 2006⁸ (ver figura 3). Cerca del 50% (35 millones) correspondió a se-

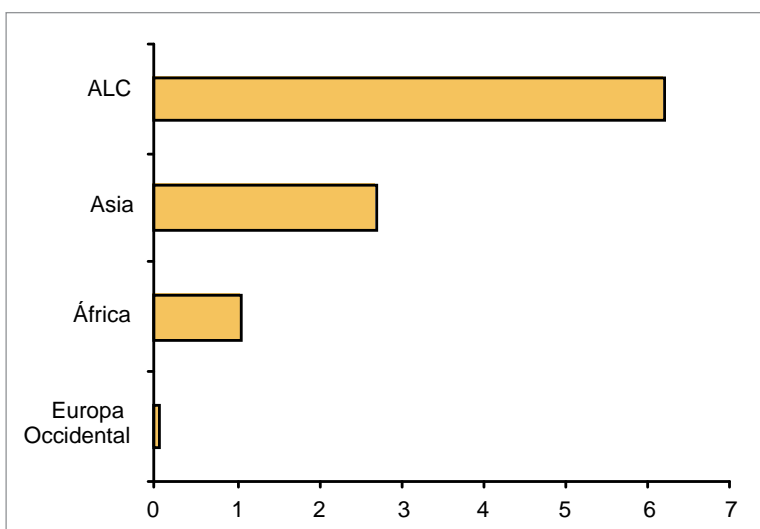


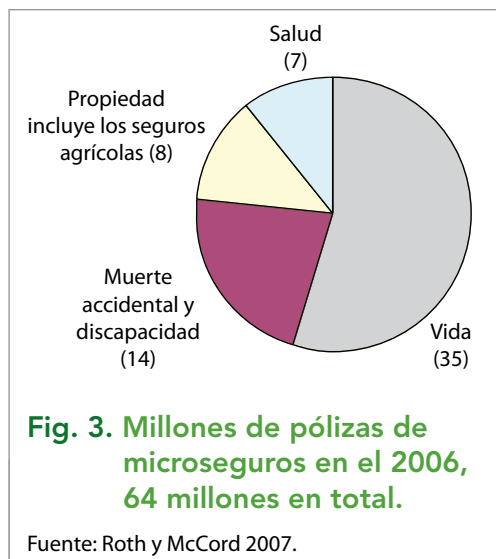
Fig. 2. Distribución regional de los productos de microseguros agrícolas (en porcentajes).

Fuente: Roth y McCord 2007.

guros de vida, seguidos por 14 millones de seguros por muerte accidental y discapacidad, 8 millones de propiedad (incluidos los seguros agrícolas) y 7 millones de la salud.

7 Información más reciente suministrada por FACECOLDA (2008) indica que en el país existen cerca de seis millones de personas (cerca del 13,5% de la población total del país) que contaban con algún tipo de microseguro al 31 de diciembre del 2007. El 55% de estas personas estaban protegidas por exequias, 34% de vida en grupo, 10% por accidentes personales y un 1% por riesgos profesionales. El tamaño del mercado de los microseguros en Colombia, medido por el número de primas emitidas, solo representa el 0,66% del total de primas de seguros.

8 De acuerdo con un estudio realizado por Roth y McCord (2007) del The Micorinsurance Center en los 100 países más pobres.



Algunas experiencias de microseguros en ALC

En ALC los microseguros pueden ser de diferentes clases. Los más comunes son los seguros de vida, que por lo general garantizan el pago de las deudas, los seguros de vida temporales, las rentas vitalicias y seguros de vida mixto (seguro de retiro), seguro de salud, de bienes materiales y de discapacidad. También existen otros más complejos, como los agrícolas, de educación y salud, que se encuentran en pocos países. En el Cuadro 4 se puede apreciar un listado de instituciones y tipos de seguros más relevantes en 13 países de la Región.

Cuadro 4. Instituciones y tipos de microseguros predominantes.

País	Instituciones/programas	Tipos de seguros
Bolivia	BancoSol, Banco Procredit/Caja Los Andes	Vida, propiedad, invalidez
Brasil	Banco do Nordeste, Banco do Brasil, Banco AMN, AMRO Real-Realmicrodito, PRONAF-PROAGROMAIS, Bolsa Familia	Vida, agrícolas, automotriz, educación
Chile	Banco Estado, Banco Santander Banefe, INDAP-CORFO	Vida, salud, educación, automotriz, agrícolas
Colombia	AIG, Bancoldex, Fundación WWB Colombia/Cali, Popayán, Bucaramanga y Bogotá Corporación para el Desarrollo de la Microempresa, Seguros la Equidad, Banco Agrario de Colombia, Acción Social, Programa Oportunidades Rurales del Ministerio de Agricultura, MAFRE-CODENSA	Vida, incendios, daños materiales, agrícolas
Ecuador	Banco Solidario	Vida-invalidez
Costa Rica	Banco Nacional de Costa Rica- Banco Credicorp Coop. Ltda.	Vida, automotriz, muebles e inmuebles
El Salvador	Banco Multisectorial de Inversiones (BMI), Calpia / Banco Procredit	Agrícola, póliza de sepelio
Guatemala	Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FENACOAC), Seguros Columna, Aseguradora Mundial Guatemala (Banco Mundial), Aseguradora Rural (Banco de Desarrollo Rural -BANRURAL), El Fideicomiso de Desarrollo Rural (Seguros G&T, Seguros Tikal, Seguros Agromercantil)	Vida y agrícolas
Haití	Compañía de Seguros Alternativa, Fonkoze	Vida
Honduras	Aseguradora Equidad, Seguros Atlántida- Banco Atlántida, PROAGRO en alianza con Interamericano de Seguros y HSBC	Vida, daños y finanzas, agrícolas
México	Banco Compartamos, Finsol, Alsol (Choiapas y Zurich), Seguros Azteca	Vida, sepelio
Panamá	Banco de Desarrollo Agropecuario e Instituto de Seguro Agropecuario	Agrícolas
Perú	Pro Mujer	Vida

Fuente: Elaborado con base en Jiménez (2007) e información suministrada por las Oficinas del IICA en los respectivos países.

Seguros de vida y conexos

Los seguros de vida se encuentran en los 13 países estudiados por Jiménez (2007). Las primas van desde US\$12 hasta US\$48 anuales. En algunos casos, el monto está en función de un factor multiplicado por el monto del crédito o del depósito. Las indemnizaciones van desde US\$15 hasta US\$300. Ofrecen servicios adicionales como asistencia funeraria y asistencia legal.

Dentro del grupo de los seguros de vida, se pueden distinguir los seguros de desgravamen, aquellos orientados a asegurar el pago de la deuda frente al eventual deceso del cliente. Se incluyen deudas de diferente tipo como hipotecaria, de consumo, productiva o de tarjeta de crédito. Su prima se calcula normalmente con base en un factor del crédito solicitado y se carga en la cuota del crédito. En algunos casos, también cubre las cuotas en caso de incapacidad de pago temporal por enfermedad. Una de las razones para



la existencia de los microseguros híbridos es que son más atractivos por el beneficio que otorgan de pagar mensualmente una prima.

En general, los microseguros de vida tienen un amplio mercado de masas, en vista de que las aseguradoras pueden reducir costos. Además, la verificación de los créditos es relativamente poco costosa, pues no se requiere una formación especializada para un préstamo de IMF oficial para verificar la muerte de un prestatario o un miembro de una familia del prestatario (Roth y McCord 2007).

Una de las experiencias de mayor éxito en Latinoamérica dentro del sistema de banca de desarrollo corresponde al Banco del Estado de Chile. Dicha institución cuenta con diversas clases de seguros normalmente orientadas a los clientes del banco que sean microempresas. Desde el año 2001, la entidad ha pasado de 1 335 000 a casi 3 000 000 de microseguros, en su mayoría voluntarios, lo cual refleja la penetración en el mercado y el éxito alcanzado al reconocer las necesidades del público objetivo que los contrata.

Se destaca también la experiencia del Banco Popular, brazo microfinanciero del

Banco do Brasil, el cual ofrece seguros de vida voluntarios a sus clientes. Adicionalmente, el seguro brinda una indemnización de US\$1400, cuyo costo de la prima es de US\$6,5 semestrales en caso de contrato individual y de US\$12 semestrales en caso de contrato conyugal. Este producto inicia la cobertura a partir de 24 horas de contratado el producto y otorga derecho a asistencia funeraria hasta por US\$1400.

En Perú, la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE) desarrolló un producto novedoso que contiene distintos servicios, entre ellos, seguros. A este producto se le denomina Mi Taxi, el cual consiste en un programa de préstamos para la compra y reconversión (a gas) de las unidades móviles. Se trata de un servicio donde el conductor (prestatario) cada vez que recarga el gas, mediante un chip deja una parte del dinero para pagar su cuota mensual del crédito concedido. Dicho pago incluye, además, mensualidades por pensión de jubilación, seguro de accidentes y seguro médico familiar, con lo cual se pueden cubrir a 250 mil taxistas y sus familias.

En este mismo país, la ONG Pro Mujer e Invita Cía. de Seguros implementaron

El Banco del Estado de Chile cuenta con diversas clases de seguros normalmente orientadas a los clientes del banco que sean microempresas. Desde el año 2001, la entidad ha pasado de 1 335 000 a casi 3 000 000 de microseguros.

un seguro de vida, cuya prima mensual es de US\$0,33. Mediante la aseguradora, mujeres microempresarias del interior del país podrán acceder a 40 mil nuevos clientes.

Otras experiencias que se pueden mencionar son las del Banco Nacional de Costa Rica (BNCR), el cual cuenta con una filial aseguradora dentro de su *holding*, el Banco Credicorp Coop. Ltda., que a través de una empresa filial ofrece coberturas de vida, vehiculares y de protección comercial mueble e inmueble.

En México, Financiera Solidaria S.A. (FINSOL) y la aseguradora Argos han desarrollado un microseguro de vida con el cual pretendían alcanzar alrededor de 300 mil nuevos asegurados de bajos recursos a finales del 2008.

En Colombia, un caso interesante de resaltar es el desarrollado por la compañía MAFRE Seguros Generales y CODENSA, empresa comercializadora de energía del Departamento y Bogotá. Estas entidades constituyeron una alianza exitosa para la distribución y recaudo masivo de microseguros a través de la factura de electricidad (Bejarano 2008)⁹. Esta alianza se inició en el 2001 y ya para diciembre del 2007, a través de este sistema de distribución, se habían asegurado más de un millón de personas, de las cuales más del 90% pertenece a los estratos más bajos de la población. La alianza ofrece nueve productos diferentes, pero los más solicitados son: asistencia para exequias, vida, accidentes personales, protección

al negocio y garantías extendidas. El promedio de la póliza es de US\$3,5 al mes. Más de 11 500 clientes son tenderos y taxistas y están afiliados a un seguro especial para garantizar la continuidad de su negocio.

Microseguros agrícolas o que impactan el medio rural

Los microseguros agrícolas se registran principalmente en Chile, El Salvador, Brasil, Honduras, Guatemala, Panamá, Colombia y México. La mayor parte



⁹ Experiencia expuesta durante la Cuarta Conferencia Mundial de Microseguros, realizada en Cartagena del 5 al 7 de noviembre del 2008.

► *Los microseguros agrícolas se registran principalmente en Chile, El Salvador, Brasil, Honduras, Guatemala, Panamá, Colombia y México.*

de ellos han sido implementados por instituciones financieras de desarrollo y están asociados a los microcréditos. A continuación se presentan algunas de las experiencias que han surgido en esos países en relación con el tema agrícola:

- **Chile.** El Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP), en conjunto con la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO), han implementado y promocionado desde el 2002 el seguro agrícola dirigido principalmente a los micro y pequeños agricultores, lo que les permite traspasar el riesgo climático a las aseguradoras privadas que participan en el programa. A la fecha se cuenta con más de US\$10 millones asegurados.
- **El Salvador.** El Banco Multisectorial de Inversiones (BMI) de El Salvador ha desarrollado agroesquemas de aseguramiento que brindan protección frente a los factores climáticos adversos. Cubren una amplia variedad de cultivos, desde granos básicos, café, frutas y hortalizas. Ofrecen seguros de garantía de producción, seguros a la inversión por planta y seguros a la inversión con ajuste a rendimiento.

Las coberturas van desde el 100% de los costos directos y financieros, hasta el 30% de las utilidades esperadas. La prima en este caso es variable, un 5,8% sobre los costos de inversión en siembra, pagaderos en dos partes (50% en el momento del aseguramiento y 50% 45 días después de la siembra).

- **Brasil.** El Proagro MAIS, coordinado por el Ministerio de Desarrollo Agrario, y el Programa Nacional de Agricultura Familiar del Banco Central pusieron en marcha el seguro para la agricultura familiar en el 2004. Este seguro cubre hasta el 100% del valor del crédito más el 65% de renta líquida esperada por el agricultor familiar¹⁰. Los beneficiarios de este seguro pueden ser los productores de cultivos de algodón, arroz, fríjol, manzana, maíz, soya, sorgo, trigo, banano, caju, yuca, mamona y uva. Las zonas se determinan previamente a través del sistema zonal agrícola del Ministerio de Agricultura Pesca y Alimentación.
- **Guatemala.** El fideicomiso de desarrollo rural, conocido en el país como Guate Invierte, tiene amplia cobertura en servicios, entre ellos, el crédito y el seguro agrícola. En materia de seguros, el programa cubre hasta un 70% del valor de la prima para pequeños y medianos productores agrícolas que se encuentren en cualquiera de los 22 departamentos del país. A octubre del 2007, los resultados

10 Se entiende por agricultor familiar aquel que como mínimo depende en un 60% de la renta familiar de la exploración agropecuaria y no agropecuaria del establecimiento; tiene el trabajo familiar como predominante en la exploración del establecimiento; utiliza apenas eventualmente el trabajo asalariado, de acuerdo con las exigencias estacionales de la actividad agropecuaria; y obtiene una renta bruta anual familiar superior a R\$4 mil y hasta R\$18 mil, excluidos los beneficios sociales y los cobros de previdencia resultantes de actividades rurales.

del programa revelaron una cobertura de 6300 animales asegurados y 5082 hectáreas.

- **Honduras.** El seguro agrícola se ha venido ajustando a partir del 2002 con características de microseguro a través de los créditos agrícolas. La mayor participación del mercado de seguros agrícolas corresponde a Seguros Atlántida, dado que maneja toda la cartera agrícola de Banco Atlántida y la mayor parte de los créditos del Banco Nacional de Desarrollo Agrícola (BANADESA). Los cultivos con mayor demanda del seguro agrícola son banano, palma africana, hortalizas de exportación, granos básicos (maíz y arroz), melón y sandía. En granos básicos (maíz y arroz) se han gestionado esfuerzos para ajustar el seguro convencional y poder atender principalmente a los pequeños productores, para lo cual se ofrece el paquete colectivo que se toma como una sola póliza, aunque la siniestralidad se analiza individualmente. Sin embargo, debido a la falta de normas que regulen y orienten este servicio, los resultados de esta experiencia no han sido totalmente satisfactorios.

Recientemente ha incursionado en esta industria la Empresa Protección Agropecuaria de Honduras S.A. (PROAGRO), una compañía mexicana de seguros especializada en seguros agropecuarios que opera en 28 estados de la República de México y en cuatro países de Centroamérica. En Honduras esta empresa trabaja



en alianzas estratégicas con el HSBC y con Interamericana de Seguros. Sus coberturas se accionan ante: pérdida total o parcial de los cultivos, pérdida de la inversión realizada, por dejar de percibir utilidades, pérdida del ciclo productivo, porque se restringe la capacidad de pago del productor para su crédito o se ha provocado la descapitalización financiera del productor. Entre los esquemas de aseguramiento o productos ofertados como seguro agrícola, se encuentran: el seguro de garantía de producción, el seguro de inversión por planta, el seguro a la inversión con ajuste de rendimiento, esquema de aseguramiento para pequeños productores agrícolas, el seguro ganadero y el seguro acuícola.

- **Panamá.** El Instituto de Seguro Agrícola de Panamá recientemente inició un seguro para la siembras de maíz y arroz a chuzo y ñame, que se ofrece a los microcréditos otorgados por el Banco de Desarrollo Agrario¹¹, siempre que se cumplan las condiciones de aseguramiento establecidas por el Instituto. Los riesgos cubiertos son por sequía, exceso de lluvia, inundación, plagas, enfermedades e incendios. El precio

11 Este Banco ofrece créditos a pequeños productores agropecuarios, cuya suma no exceda los US\$4000.

de la prima va desde el 4% para arroz a chuzo en ciertas provincias, hasta el 8% de los costos de producción por hectárea para ñame variedad Darién.

- **Colombia.** El seguro agropecuario fundamentalmente se ha dirigido a la agricultura empresarial. Sin embargo, recientemente diferentes instituciones del país se encuentran desarrollando o implementando esquemas de microseguros para los pequeños productores del campo, los cuales se dirigen principalmente a asegurar la vida.

Entre las instituciones y programas que estructuran u ofrecen seguros para el sector agropecuario o rural, se encuentran el Banco Agrario y Acción Social y el Programa Oportunidades Rurales, cofinanciado con recursos del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural y el FIDA. En conjunto con Aon Affinity de Colombia y Seguros la Equidad, este programa estructuró tres tipos de microseguros para los pequeños productores del campo: vida, microempresa y hogar. El seguro será canalizado a través de ciertas asociaciones de productores localizadas en diferentes partes del país y que han sido beneficiarias del programa. Los productos se comenzarían a ofrecer en el 2009.

Por otro lado, la Gerencia de Microfinanzas del Banco Agrario de Colombia está diseñando un producto de microseguros para el sector rural con apoyo del Programa Más Inversión para el Desarrollo Alternativo Sostenible (MIDAS) de la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo

Internacional (USAID). Se prevé que este producto comenzará a ofertarse próximamente.

La Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional creó en el 2008 un microseguro de vida para la población más vulnerable que atiende a través de sus diferentes programas. El producto es un microseguro de vida que podrá tomar cualquier persona entre los 18 y los 72 años. Cubre cualquier causa de muerte y no solamente la accidental, como ocurre generalmente. En caso de fallecimiento, los beneficiarios recibirán una indemnización de cerca de US\$2200, que serán repartidos entre ellos según lo haya estipulado el tomador. Adicionalmente, recibirán un millón de pesos para gastos fúnebres. En el caso de incapacidad parcial o total, el tomador recibirá una indemnización de cinco millones de pesos. La póliza tiene un costo anual de diez mil pesos (US\$4,30). En algunos casos, los municipios financian una parte del costo de la póliza. La Agencia espera que cerca de 30 mil de sus beneficiarios hayan tomado las pólizas de microseguros de vida a finales del 2008.

- **México.** La Red Solidaria de Microseguros Rurales (REMIS) está conformada por la Asociación Mexicana de Uniones de Crédito del Sector Solidario (AMUCSS), un conjunto de instituciones microfinancieras, el Grupo SEP y la aseguradora Zurich. Sus operaciones iniciaron en el año 2000 y a la fecha incluyen cerca de 45 000 asegurados, entre los que se encuentran comunidades indígenas,

94 puntos de venta distribuidos entre cajas solidarias, microbancos, cajas reguladas y organizaciones campesinas. REMIS ofrece principalmente seguros de vida, con un valor de las pólizas que varía de US\$2,5 a US\$50 (Munisch Re Fundation 2008). Las pólizas son muy sencillas y su venta se realiza en la comunidad. La Red basa su accionar en la existencia de fuertes vínculos sociales y comunitarios que existen en el campo (cajas solidarias, organizaciones de productores, de mujeres, entre otros).



Lecciones aprendidas

Algunas experiencias o estudios de caso en países de América Latina muestran los siguientes resultados en cuanto a la implementación de microseguros en el ámbito rural:

- Debido a que el mercado de bajos recursos incluye un alto número de pólizas pequeñas, el riesgo es compartido entre las compañías aseguradoras, lo que les permite mantenerse y crecer en los segmentos desatendidos de la población.
- Los estratos sociales de escasos recursos frecuentemente enfrentan riesgos más altos para enfrentar situaciones económicas difíciles ante la muerte del sostén principal de la familia, pago de costos funerarios, reapertura de las microempresas, así como la preocupación de un potencial robo de su patrimonio.
- Es importante considerar a las asociaciones de productores agropecuarios como canales de distribución de los microseguros, lo cual disminuye el riesgo moral inmerso en esta actividad y los costos de transacción para las partes.
- Los estudios realizados muestran que la población rural pobre, a pesar de sus escasos ingresos, en general se encuentra en capacidad de comprar una póliza de seguros.
- En la masificación de los microseguros, es clave considerar canales de comercialización de productos o servicios ya existentes, por ejemplo, las empresas de servicios públicos y los bancos con cobertura en zonas rurales.
- Es factible elaborar pólizas sencillas para la atención de comunidades pobres.
- El seguro de vida en grupo o solidario puede ser vendido fácilmente a las personas de bajos recursos, porque es sencillo de administrar, además de proteger sus ahorros y préstamos a un costo relativamente bajo.

► *Las instituciones de microfinanciamiento necesitarán ajustar sus servicios de microseguros, en general microfinancieros, al comportamiento del ahorro y del gasto de los hogares, a la cultura, a los recursos disponibles, a las características agroecológicas, a la división del trabajo por género y a la experiencia histórica.*

- Debido a que los beneficiarios reciben su seguro mediante uniones crediticias y cooperativas u organismos gubernamentales (OG), muchas veces se desconoce la compañía de seguros que proporciona las coberturas.
- El desarrollo de esta industria genera beneficios múltiples. Por un lado, las IMF agregan un nuevo producto que les genera ingresos y al mismo tiempo encuentran en los microseguros un instrumento para mejorar la solvencia de su cartera. Por otra parte, las compañías de seguros se benefician al descubrir un mercado potencial que representa el 19% de los hogares de América Latina.
- Las instituciones de microfinanciamiento necesitarán ajustar sus servicios de microseguros, en general microfinancieros, al comportamiento del ahorro y del gasto de los hogares, a la cultura, a los recursos disponibles, a las características agroecológicas, a la división del trabajo por género y a la experiencia histórica. Por ejemplo, los pobres carecen de las formas tradicionales de garantía, de manera que las instituciones de microfinanciamiento deben encontrar garantías sustitutas basadas en las condiciones locales para mejorar sustancialmente el acceso al crédito. De igual manera, los arreglos de pago deben estar basados en los ciclos locales de producción.

Literatura citada

Bejarano, V. 2008. Distribución masiva y eficiente de microseguros. La alianza MAFRE-CODENSA.

BID (Banco Interamericano de Desarrollo); CAF (Corporación Andina de Fomento). 2007. *Microscope on the Microfinance, Business Environment in Latin America*. Economist Intelligence Unit. Disponible en <http://www.mixmarket.org>.

_____; FOMIN (Fondo Multilateral de Inversiones). 2007. *Microfinanzas en América Latina y el Caribe - Actualización de datos 2008*.

FASECOLDA (Federación de Aseguradores Colombianos). 2008. *Microseguros en Colombia: Resultados preliminares*.

IFPRI (Instituto Internacional de Investigación sobre Políticas Alimentarias); INIA (Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria). 2003. *La banca para los pobres: cómo liberar los beneficios de las microfinanzas*.

Jiménez Mori, R. 2007. *Una aproximación a los microseguros*. Centro de Estudios Económicos y Desarrollo Empresarial.

Navajas, S; Tejerina, L. 2007. *Las microfinanzas en América Latina y el Caribe ¿Cuál es la magnitud del mercado? BID, Departamento de Desarrollo Sostenible (Serie Informes de Buenas Prácticas)*.

Munisch Re Fundation, 2008. *4th International Microinsurance Conference 2008: Making insurance work for the poor. Report. 5 -7 Novembrer 2008, Cartagena, Colombia*.

Murulanda, B; Otero, M. 2005. *Perfil de las microfinanzas en Latinoamérica en 10 años: visión y características*. ACCION International.

Roth, J; McCord, MJ. 2007. *Agricultura Microinsurance: Global Practices and Prospects*. Microinsurance Center.

_____; McCord, MJ; Liber, D. 2007. *The Landscape of microinsurance in the world's 100 poorest countries*. The MicroInsurance Centre, LLC.

► **La microfinance et la microassurance en Amérique latine et dans la Caraïbe: situation et perspectives**

L'article présente quelques indices sur la situation actuelle de la microfinance, en se concentrant principalement sur la microassurance dans plusieurs pays latino-américains. L'étude est axée sur la microassurance agricole ou celle qui est destinée aux communautés rurales. La plupart des expériences en matière de microassurance correspondent aux cultures et à l'élevage et sont de type « multirisques ». Dans sa dernière partie, l'article résume quelques-uns des enseignements tirés par les institutions de microfinancement, les gouvernements et les institutions qui appuient le secteur de la microfinance. Il vise à faire des contributions au processus de systématisation des données d'expérience et des stratégies d'action de l'IICA.

► **As microfinanças e os microsseguros na América Latina e no Caribe: situação e perspectivas**

São apresentados alguns indícios sobre a situação atual das microfinanças com ênfase nos microsseguros em certos países da América Latina. A pesquisa está focalizada nos microsseguros agrícolas ou nos que estão voltados para as comunidades rurais. A maior parte das experiências em microsseguros corresponde à área agrícola de culturas e pecuária do tipo multirrisco. Na última parte do artigo estão sintetizadas algumas lições aprendidas pelas instituições microfinanceiras, pelos governos e pelas entidades de apoio ao setor das microfinanças. Com isso pretende-se contribuir para o processo de sistematização de experiências e estratégias de ação do IICA.

► **Microfinance and microinsurance in Latin America and the Caribbean: situation and outlook**

This document provides an overview of the current situation of microfinance - and, in particular, of microinsurance - in certain Latin American countries. The research focuses on microinsurance cover for agriculture and rural communities. Most microinsurance initiatives are related to multi-risk cover for crops and livestock. The last part of the document contains a summary of lessons learned by microfinance institutions, governments and institutions that support the microfinance sector. These lessons are intended to contribute to IICA's process of systematizing experiences and devising action strategies.