

MICROSEGUROS

# La cobertura inclusiva

Este tipo de pólizas, ideadas para proteger a personas de bajos recursos, están comenzando a afianzarse en la Argentina. Cuáles son las características de este instrumento.

**N**o solo las grandes empresas están amenazadas por el riesgo. Si bien sus operaciones y volumen es mucho mayor al que puede presentar un particular o una pequeña o mediana empresa, los microseguros representa la posibilidad de acceso a coberturas en segmentos que antes no podían acceder a una póliza. Y en la Argentina es un segmento en constante crecimiento.

En primer término, podemos indicar que la definición más aceptada de microseguros ha sido brindada por el Grupo Consultivo de Asistencia a los más pobres, dependiente del Banco Mundial, y es la siguiente: se trata de una "protección contra determinados riesgos que se brinda a personas de bajos ingresos a cambio del pago regular de una prima". Dichos seguros "deben atender a las principales necesida-

des relativas a la protección contra riesgos, ser de fácil comprensión y económicamente accesibles".

Como se puede apreciar, es una protección que se brinda "a cambio del pago regular de una prima", lo que implica que la cobertura no podrá ser gratuita, aunque sí accesible. Otras características se vinculan a la facilidad en la comprensión (característica primordial por otra parte de los seguros masivos).

Se estima que alrededor de 135 millones de personas en el mundo cuentan con coberturas de microseguros, existiendo la posibilidad de un crecimiento significativo de este número a nivel mundial, por cuanto se considera que alrededor de 2.000 millones en todo el mundo no cuentan con coberturas de seguros de ninguna clase.

En la Argentina, las coberturas de microseguros recién han comenzado a implementarse, lo que tiene que ver con el particular ritmo de crecimiento de las microfinanzas a nivel local. Se trata de un segmento que deberá desarrollar-

**PYMES.** *Los bienes destinados a la producción son uno de los ejemplos que pueden ser alcanzados por los microseguros.*

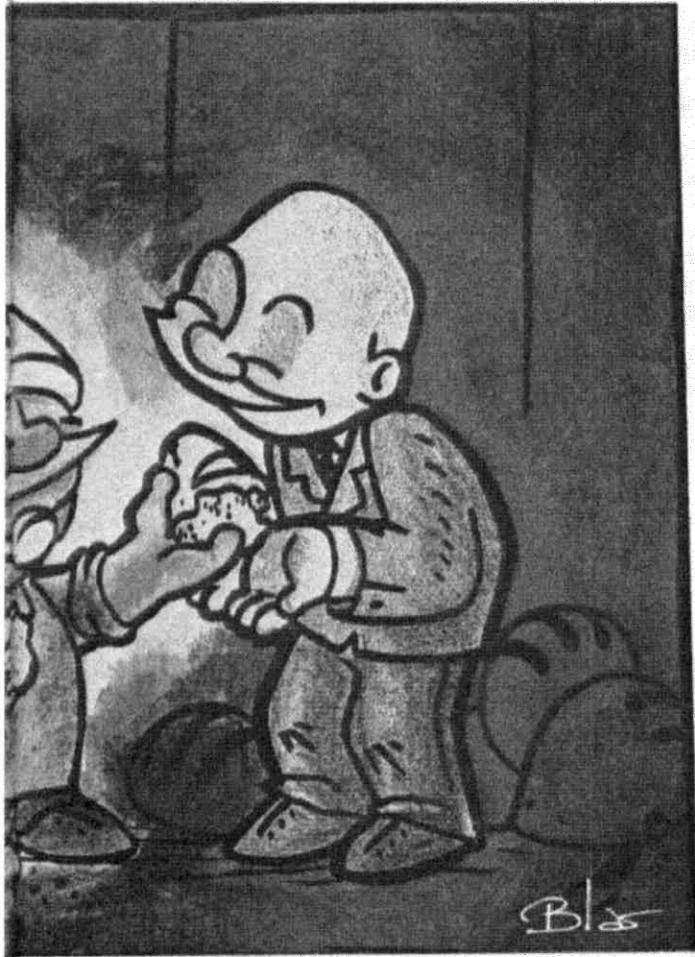


se en la medida en que exista un crecimiento en el volumen de la actividad de las entidades de microfinanzas.

El microseguro requiere un sistema de distribución que permita generar confianza y realizar con eficacia operaciones financieras de pequeña escala en lugares de fácil acceso. Es por estas razones que las compañías de seguro han comenzado a ofrecer las coberturas en asociación con varias entidades microfinancieras, lo que permite evitar los costos de intermediación, a la vez que facilita el acercamiento a los potenciales asegurados. Ocurre que, a su vez, los clientes de las entidades microfinancieras confían en estas últimas como el canal natural para la comercialización de estas coberturas.

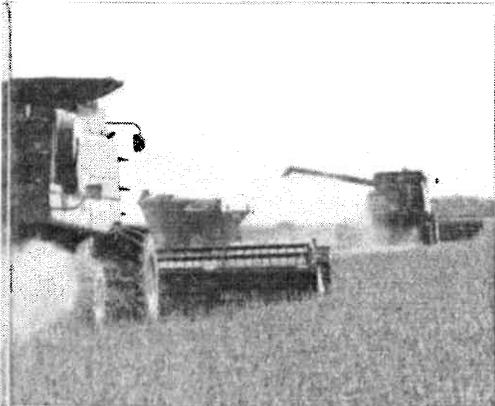
Las coberturas más comunes son aquellas vinculadas a los créditos (seguro de vida, seguro de invalidez total o parcial, temporaria





o permanente), como así también cualquier otra cobertura que pueda tener impacto en proteger un hogar de bajos ingresos.

Ejemplos de lo expuesto son los seguros que cubren los riesgos de incendio, de cosecha en las áreas rurales, y también las coberturas vinculadas a los bienes destinados a la producción. También pueden considerarse incluidos en la categoría de microseguros los que cubren reintegros por gastos de salud, y reintegros vinculados a gastos de



z ar el pago de deudas, y el seguro de vida temporal, son las coberturas con menor complejidad de análisis, mientras que los seguros de bienes materiales, los seguros de salud y de discapacidad y las coberturas de riesgo agrícola, son los que revisten mayor complejidad.

Es por ello que las primeras experiencias de microseguros suelen comenzar asegurando los saldos deudores de los préstamos contratados con entidades microfinancieras. Sin embargo, la gama de productos de microseguros es casi tan variada como la de los seguros comerciales, ya que los tipos de productos de seguros existentes han sido sometidos a reingeniería para acomodarlos a las necesidades de los hogares de bajos ingresos y a sus requerimientos específicos.

Uno de los grandes dilemas del sector de seguros a nivel mundial es

**COSTOS.** *Los seguros de riesgo agrícola revisten mayor complejidad para la realización de análisis actuariales.*

sepelio.

Sin embargo, se considera que las coberturas que cuentan con mayor facilidad de implementación son las vinculadas a los créditos otorgados por las microfinancieras. Las primeras experiencias desarrolladas en la Argentina han focalizado en los seguros de sepelio, como así también en los seguros de vida saldo deudor.

**COSTOS.** Una de las dificultades para el análisis actuarial en materia de microseguro es la volatilidad de los siniestros y la escasez de datos fiables que caracterizan a los mercados informales y de bajos ingresos. En este sentido, se considera que los seguros de vida para garanti-

**Se estima que alrededor de 135 millones de personas en el mundo cuentan con coberturas de microseguros.**

la creación o no de leyes especiales para impulsar el crecimiento de los microseguros. Es que a falta de una regulación específica, la actividad queda sujeta a los mismos parámetros que la actividad de seguros en general, lo que puede dificultar severamente el desarrollo de la misma. El organismo de control de la actividad deberá analizar la adaptación de determinadas normas a las características propias de los microseguros, para evitar que el costo de cumplimiento de dichas normas no torne inviable la actividad para las aseguradoras que incursionen en



**PÓLIZAS.** *Las coberturas contra incendios son las más comunes en el ámbito de los microseguros.*

la misma (ya sea como una línea de negocios dentro de la aseguradora o a través de la constitución de una entidad específica dedicada exclusivamente a los microseguros).

Por otra parte, la morigeración de la obligatoriedad en el acatamiento de determinadas normas no deberá obstar al cumplimiento de los deberes de protección e información respecto de los asegurados. **F**

DANIEL SEOANE  
ESTUDIO BECCAR VARELA