



► El impacto del seguro inclusivo

Una revisión sistemática de la literatura (2013 a 2024)

Nota técnica

Enero 2026

El seguro inclusivo, es decir, aquel dirigido a poblaciones desatendidas o poco atendidas, ha sido un enfoque central para quienes trabajan en finanzas sociales e inclusión financiera durante al menos las últimas dos décadas. La premisa es que el seguro puede utilizarse como una de las herramientas para el desarrollo social y económico mediante la agregación de riesgos, aliviando a las personas aseguradas de la carga total de un choque financiero. Para los hogares de bajos ingresos y las pequeñas empresas, los choques financieros pueden significar pobreza, sobreendeudamiento o quiebra. Con las amenazas y desafíos constantes relacionados con el cambio climático, los niveles persistentes de pobreza, los conflictos regionales, la desigualdad de género y la falta de empleo decente, por mencionar algunos, construir resiliencia a través de la gestión del riesgo debería ser una prioridad; las implicaciones de no hacerlo son significativas. Como señaló la OIT en 1944: “La pobreza en cualquier lugar constituye un peligro para la prosperidad en todas partes”.

Aunque es irreal pensar que el seguro por sí solo sea la solución, la pregunta es: ¿realmente ayuda y de qué manera? ¿Cumple en última instancia su propósito de ayudar a las personas a enfrentar mejor los choques financieros? E incluso en los casos en que estos choques no se producen, ¿cambia el hecho de tener seguro el comportamiento de las personas de manera positiva, generando un impacto social o económico favorable?

Esta nota informativa¹ presenta los principales hallazgos de una revisión de artículos académicos sobre el seguro inclusivo y su impacto en individuos, hogares y pequeñas empresas, independientemente de si dicho impacto fue positivo, negativo o neutral. Los artículos académicos revisados en este trabajo se recopilaron mediante una búsqueda de todos los documentos en distintos repositorios que trataran alguno de los siguientes tipos de seguro: microseguros, seguros inclusivos, de impacto, de mercado masivo, para consumidores emergentes, agrícolas, climáticos, paramétricos, de salud micro y micro-takaful, junto con una mención sobre impacto o valor. Se conservaron únicamente los artículos que midieran el impacto del seguro sobre uno o varios factores socioeconómicos con datos de la vida real; se excluyeron aquellos que únicamente sugirieran un impacto basado en opiniones subjetivas o que mostraran resultados de modelos hipotéticos no basados en datos reales.

¹ Esta nota informativa está extraída de un documento redactado por Corina Constantinescu, Ida Ferrara y Séverine Arnold, disponible en la siguiente dirección: <https://www.ilo.org/publications/impact-inclusive-insurance>

A continuación, se presentan algunos hallazgos claves de la revisión:

El seguro inclusivo puede influir en la producción agrícola, asegurando el acceso a insumos, fomentando la innovación y promoviendo el crecimiento económico, lo que a su vez impulsa la productividad y la sostenibilidad.

Existe evidencia sólida que demuestra que tener, no tener o perder el seguro modifica los comportamientos frente al riesgo, con un impacto en las recompensas obtenidas. El seguro inclusivo, en particular, los seguros indexados y los paquetes de seguros vinculados al crédito, tiene un impacto significativo en el uso de insumos agrícolas como fertilizantes, semillas, tierras y ganado, lo que conduce a un aumento de la producción. Cuando los pequeños agricultores pierden el acceso a los paquetes de seguros vinculados al crédito, experimentan una reducción sustancial en el uso de insumos agrícolas. Específicamente, los estudios muestran que estos agricultores compran un 36% menos de fertilizante, lo que resulta en una disminución del 27% en las cosechas y una reducción del 31% en la cantidad vendida, lo que se traduce en menores ingresos. La innovación continua es necesaria para atender las necesidades cambiantes del sector agrícola, siendo los enfoques adaptados a cada región los que maximizan los beneficios.

Los seguros inclusivos pueden tener impactos diversos en la salud y en el bienestar. Reducen el gasto de bolsillo en salud, mejoran el acceso a la atención médica y aumentan el uso de los servicios, beneficiando particularmente a los servicios de salud materna e infantil. Las iniciativas de seguro agrícola mejoran el estado nutricional y la seguridad alimentaria en las zonas rurales, mientras que los programas de seguro de salud comunitarios reducen las tasas de mortalidad, especialmente entre niños menores de cinco años. No obstante, persisten desafíos para optimizar la efectividad de los microseguros de salud e integrar la atención primaria.

Además, el seguro de salud privado, cuando no es obligatorio, no sustituye la protección social en salud.

Las estrategias de finanzas inclusivas, que van desde los microseguros hasta los créditos cooperativos, muestran impactos diversos en los mecanismos de afrontamiento de los hogares.

Los pagos por indemnización de los programas de seguro protegen frente a estrategias de afrontamiento disruptivas (por ejemplo, la liquidación de activos productivos del hogar cuando los precios son bajos, la desinversión en capital humano o la reducción del consumo de bienes básicos). Por su parte, los seguros paramétricos de ganado tienen un impacto positivo en la recuperación del ganado de los hogares tras desastres. Estas estrategias mitigan el trabajo infantil, influyen en los comportamientos de endeudamiento, protegen los activos y condicionan las decisiones de educación y gasto en consumo, destacando su papel fundamental en la mejora de la resiliencia y la estabilidad financiera de los hogares.

El seguro inclusivo puede proteger los activos, reducir los costos de atención médica y aumentar los ingresos y el ahorro, especialmente en las zonas rurales, lo que contribuye a la resiliencia económica y a la reducción de la pobreza. Además, el seguro indexado refuerza la productividad agrícola y mitiga los riesgos financieros relacionados con el clima. Estos esfuerzos promueven la estabilidad financiera y el acceso equitativo a servicios esenciales.

Las iniciativas de seguro inclusivo pueden contribuir a varios Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Desempeñan un papel crucial en la erradicación de la pobreza (ODS 1) al proporcionar una red de seguridad financiera, fomentan la resiliencia en las comunidades rurales, contribuyendo a la seguridad alimentaria a largo plazo (ODS 2), y mejoran los resultados en salud (ODS 3) al facilitar el acceso a financiamiento para servicios



médicos o costos indirectos. Asimismo, empoderan a las mujeres (ODS 5) mediante productos diseñados a medida, fomentan el crecimiento económico (ODS 8) al mitigar riesgos para pequeños agricultores y emprendedores, y apoyan la acción climática (ODS 13) al ofrecer resiliencia frente a los riesgos relacionados con el clima.

En conclusión, la literatura académica muestra que el seguro inclusivo ha demostrado un potencial significativo para mejorar la seguridad financiera, promover la salud y el bienestar, fomentar el crecimiento económico y construir resiliencia frente a riesgos climáticos y otros en poblaciones desatendidas. Dicho esto, claramente algunos modelos son más efectivos que otros para alcanzar estos objetivos, por lo que se debe tener cuidado al diseñarlos para maximizar la probabilidad de generar un impacto positivo. Además, el seguro no siempre será la mejor ni la única solución, y deberá evaluarse junto con otros mecanismos financieros y de gestión de riesgos, o en combinación con ellos.

Esta revisión también ofrece un conjunto de recomendaciones para responsables de políticas, profesionales e investigadores, basadas en la evidencia recopilada y analizada. Integrar estas iniciativas en agendas de desarrollo más amplias y empoderar a las comunidades permitirá maximizar su potencial para el desarrollo sostenible y el progreso social.

Recomendaciones para responsables de políticas:

► Solo los productos de seguro bien diseñados tienen probabilidades de lograr los impactos de desarrollo deseados. Los productos con bajas tasas de siniestros, donde los beneficiarios ni siquiera saben que están cubiertos, son, lamentablemente, demasiado comunes. Los reguladores deben monitorear las dimensiones de valor para el cliente para aumentar la probabilidad de que el grupo objetivo pueda beneficiarse de la cobertura.

- Es necesario que los reguladores de seguros sean sensibilizados sobre ampliar la cobertura de seguros bien diseñados a grupos poco asegurados o no asegurados puede cumplir claramente con los objetivos de política pública. Los reguladores pueden facilitar la disponibilidad creando un entorno más favorable y evaluando únicamente los productos que cumplan el principio de “No causar daño”.
- Proporcionar subsidios para hacer que el seguro sea más asequible para las poblaciones vulnerables.
- Identificar y formalizar oportunidades de asociaciones público-privadas, con directrices claras para la colaboración entre actores.
- Colaborar con los ministerios relevantes para compartir la evidencia sobre los impactos positivos del seguro y asegurar su adecuada integración en distintos sectores. Por ejemplo, presentar datos al Ministerio de Agricultura que muestren cómo los agricultores asegurados invierten más en insumos, asumen mayores riesgos y logran mayores cosechas en ausencia de eventos de riesgo, contribuyendo así a la seguridad alimentaria y a la resiliencia climática.
- Apoyar al Ministerio de Salud en el cumplimiento de los compromisos con la Cobertura Universal de Salud, ampliando la atención primaria liderada por el gobierno y aclarando el rol complementario del seguro privado.
- Basándose en la evidencia de que los programas de microcrédito reducen el trabajo infantil en hogares extremadamente pobres, los reguladores podrían estudiar los paquetes óptimos de acceso a financiamiento y seguros, y crear directrices de buenas prácticas para que los proveedores de servicios financieros atiendan responsablemente a estos clientes vulnerables.



Recomendaciones para profesionales, incluyendo aseguradoras, insurtechs e intermediarios:

- Participar más activamente en discusiones de desarrollo internacional para sensibilizar sobre el impacto social más amplio de la industria.
- Documentar cómo el seguro influye en los comportamientos de inversión y en la utilización de los pagos, y compartir estos conocimientos con reguladores, investigadores y otros actores interesados en medir el impacto del seguro inclusivo.
- Compartir buenas prácticas para mejorar la penetración del seguro y la colaboración. Es necesario y altamente recomendable informarse ampliamente sobre la experiencia de otros y seguir consejos basados en buenas prácticas.
- Las aseguradoras deberían considerar la combinación de innovaciones complementarias para reducir costos y aumentar la efectividad, por ejemplo, semillas resistentes al estrés y/o otros servicios de valor agregado (relevantes según el tipo de seguro).
- Ayudar a los clientes agrícolas a explorar estrategias de mitigación de riesgos, como sistemas de riego y represas para resiliencia frente a la sequía.
- Para el seguro agrícola, y potencialmente otros tipos de seguro, colaborar con instituciones de microfinanzas para refinar el uso de préstamos en inversiones específicas y explorar soluciones integrales de gestión de riesgos.
- Interactuar con reguladores y gobiernos para explorar asociaciones público-privadas, resaltando los impactos positivos del seguro agrícola sobre el estado nutricional, la diversidad de cultivos y la seguridad alimentaria.

Recomendaciones para investigadores:

- Incorporar un conjunto más amplio de variables explicativas para permitir un análisis más profundo y conexiones más sólidas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- Realizar estudios longitudinales para evaluar los impactos socioeconómicos a largo plazo del seguro inclusivo.
- Explorar qué elementos de los hallazgos sobre la implementación del seguro de salud inclusivo podrían aplicarse a iniciativas de salud pública.
- Estudiar el impacto del seguro inclusivo en unidades económicas pequeñas, como trabajadores por cuenta propia y micro y pequeñas empresas. Son de especial interés los estudios sobre cómo el seguro afecta la protección financiera y la productividad de micro y pequeñas empresas.
- Examinar estrategias integradas de gestión de riesgos, incluyendo ahorro, crédito y préstamos, junto con los efectos del seguro sobre la resiliencia climática, el diseño sensible al género y el apoyo a las pequeñas y medianas empresas frente a shocks financieros.
- Investigar más a fondo la relación entre el seguro inclusivo y el crecimiento inclusivo.

Siguen existiendo lagunas de investigación, especialmente en lo que respecta a la sostenibilidad a largo plazo y los impactos diferenciales de los programas de seguro inclusivo. Se necesita una mayor investigación sobre los mecanismos que generan cambios en el comportamiento y los resultados en protección financiera. Los actores involucrados deberían priorizar estudios longitudinales, evaluar la escalabilidad, e innovar para atender las necesidades específicas de las poblaciones vulnerables. La colaboración entre responsables de políticas, profesionales e investigadores es fundamental para mejorar la educación financiera, fortalecer los marcos regulatorios y ampliar el acceso al seguro inclusivo.