

Seguros y desarrollo económico: crecimiento, estabilización y distribución

Briefing Note

Los seguros son en gran medida una parte invisible pero siempre presente en nuestras economías. Nuestra salud, movimientos, compras, hogares e incluso vidas generalmente están cubiertos por un seguro. Sin seguros, la imprevisibilidad del futuro sería demasiado grande y sería difícil asumir riesgos e innovar. En otras palabras, los seguros por lo general permiten que las personas rompan las barreras psicológicas y financieras que normalmente les impiden participar en actividades potencialmente más riesgosas, renunciando así a una mayor recompensa e innovación. Los seguros han contribuido al desarrollo macroeconómico a través del crecimiento económico, la estabilización, la distribución y la innovación.

Crecimiento económico

Los seguros se pueden describir como habilitadores para que las personas y las empresas asuman riesgos y como una manera de permitir que las mentes y los activos de las personas se inviertan productivamente y con confianza en la economía. Un mayor desarrollo económico generalmente conduce a una mayor toma de riesgos y a una mayor inclusión financiera y sofisticación que respalda el desarrollo de seguros. La oferta de seguros ayuda a mejorar la eficiencia general del sector financiero, en particular facilitando la otorgamiento de crédito al sector privado.

Los bajos niveles de desarrollo económico suelen asociarse con una baja penetración de los seguros, y en su lugar funcionan los esquemas de autoseguro informal y tradicional. A niveles de alrededor de \$ 3 000 a \$ 5 000 del PIB per cápita, las tasas de penetración de seguros aumentan más rápido que el PIB hasta que se establece una maduración de los mercados al estabilizarse el nivel de penetración. Un estudio (Lee et al., 2013) sugiere que para los países de la OCDE, un aumento del 1% en las primas de seguros de vida aumenta el PIB real en un 0,06% por año. En un conjunto de datos de 77 economías avanzadas y emergentes de 1994 a 2005, Han et al. (2010) encuentra que un aumento del 1% en la penetración total del seguro condujo a un aumento del 4.8% en el crecimiento económico por año.

Estabilización

Los seguros tienen una función clave de estabilizador económico en tiempos de crisis individuales, suavizando el consumo de individuos que enfrentan shocks colectivos o agregados como desastres naturales o crisis financieras. Algunos ejemplos de tales estabilizadores son anualidades variables y los seguros de desempleo.

Los seguros son también una fuente de financiamiento estable tanto para los mercados financieros como para la economía, ya que fomenta los préstamos y las inversiones con una perspectiva a largo plazo. Esto tiene que ver con que las compañías de seguros están mucho más “orientadas al futuro” que otras compañías, como los bancos, por ejemplo.

Distribución

Como se suele decir, los seguros consisten en conectar “las desgracias de unos pocos con la fortuna de muchos”, lo que naturalmente crea una forma de distribución. Los seguros crean una red invisible de solidaridad entre los agentes económicos, interconectándolos en el tiempo y el lugar en torno a preferencias y prioridades compartidas. Los seguros organizan el concepto de solidaridad a través de sus principios fundamentales de agrupamiento - agregando y mutualizando los riesgos al tarificarlos según su ocurrencia estadística para el conjunto más grande y no para el individuo.

La repartición intergeneracional del riesgo financiero facilitado por las aseguradoras de vida, tiene un impacto en el bienestar intergeneracional que se estima equivalente a un aumento en el rendimiento anual de los activos en hasta un 1% (Gollier, 2008). Este beneficio social se obtiene mediante una retención anti cíclica del rendimiento de los activos invertidos, así como por las garantías proporcionadas por las aseguradoras a lo largo del tiempo.

Innovación

Los seguros tienen una relación paradójica en cuanto a la innovación. Por un lado, fomentan la innovación al proteger a los innovadores de los shocks externos y al proteger la riqueza, mientras que, por otro lado, pueden limitar la innovación adaptando su cobertura a nuevos tipos de riesgos o adaptando su propio funcionamiento a los cambios tecnológicos. Algunos ejemplos de esto son los riesgos cibernéticos, o vehículos autónomos, que podrían requerir la reinención del seguro en sí mismo.

Enfoque en microseguros

Existe evidencia de que el desarrollo del microseguro induce a beneficios económicos tanto a nivel micro como macro económico. Al proporcionar protección financiera externa a los hogares de bajos recursos, los microseguros pueden permitir el comienzo de la especialización, ya que los hogares no necesitan recurrir a mecanismos de supervivencia alternativos e ineficaces. Los seguros también pueden aumentar la productividad de las personas induciendo hábitos más saludables, como en el caso del seguro de salud. Un ejemplo de innovación en microseguros es el seguro agrícola paramétrico. Los contratos de seguro paramétrico (o por índices) describen condiciones predefinidas específicas que conducirán a la compensación de los clientes (nivel de lluvia, sol y temperatura) que son parámetros públicos fáciles de rastrear automáticamente por satélite (por ejemplo), que se utilizarán para estimar daños no directamente observables o difíciles o costosos de evaluar (campos en áreas remotas ...).

El papel de los seguros modernos es multidimensional. Mediante la gestión de riesgos, los seguros permiten que las personas y las empresas asuman riesgos e innoven. Los seguros también reducen el nivel de las tasas de interés al reducir las probabilidades de incumplimiento e invertir con horizontes a largo plazo. Finalmente, los seguros modifican el nivel y la asignación de los ahorros individuales y agregados, lo que lleva a una asignación más óptima del capital. De esta manera, tienen un impacto en el ciclo económico, la naturaleza del desarrollo económico y en la distribución del ingreso y el impacto de los riesgos entre los agentes económicos.



El Programa de Finanzas Solidarias de la OIT trabaja con el sector financiero para contribuir a la agenda de la OIT para el trabajo decente. En este contexto, nos relacionamos con bancos, instituciones microfinancieras, cooperativas de crédito, aseguradoras, inversionistas y otros para probar nuevos productos, enfoques y procesos financieros. El Programa Impact Insurance contribuye al Programa de Finanzas Solidarias trabajando con la industria aseguradora, los gobiernos y los socios para aprovechar el potencial del seguro en términos de desarrollo económico y social.