

Microfinanzas, seguros, e inclusión financiera

5º Aniversario apertura del mercado
de seguros

Sugese, Costa Rica



Para qué ocupa la gente servicios financieros

- Para el manejo inter-temporal de los flujos financieros
- A menor estabilidad de los flujos, menor seguridad en su disposición
- La inestabilidad es sinónimo de RIESGO

Por ejemplo...

- La familia ocupa:
 - Administrar ingresos y gastos, día tras día
 - Ahorrar por unos días
 - Ahorrar o acumular por periodos más prolongados
 - Crédito para la casa o el auto
 - Ahorro para cuando se retire
 - Protección ante interrupciones inesperadas en los flujos

Ocupan servicios financieros los pobres?

- Sí, y mucho más que quienes tienen ingresos fijos
- La inestabilidad, irregularidad o falta de certeza de sus flujos los obliga a requerir servicios financieros en forma intensiva
- De hecho, la experiencia sugiere que en efecto hacen uso de ellos en forma intensa...
- ... aunque con mucha frecuencia por medio de intermediarios no formales

Ocupan servicios financieros los pobres?

- Los pobres estarían mejor si al menos tuvieran certeza de que todos los días pueden comer un poquito
- Por eso acumulan, para tener a qué echar mano cuando no haya flujo
- Necesitan ahorrar, financiar, girar, proteger...

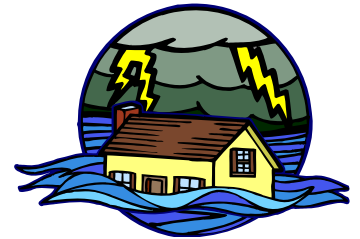
Ocupan servicios financieros los pobres?



- El prestamista del pueblo o el barrio
- El tío, primo o vecino de confianza que le guarda la plata a la gente
- Los grupos solidarios que consolidan montos de muchos para prestar a algunos
- O grupos que consolidan aportes de muchos para auxiliar a alguien en emergencias

Es un negocio ofrecer servicios a los pobres?

- Los pobres hacen una gestión de riesgos más compleja que quienes no son pobres!
- Necesitan “rendir” sus flujos en el tiempo, ya sea cuando tienen ingresos o cuando logran tener acceso a un crédito
- Además, deben anticipar eventos no esperados: una inundación, la enfermedad o fallecimiento de un familiar, etc.



Es un negocio ofrecer servicios a los pobres?

- También requieren acumular recursos para inversiones mayores: un carro, la casa, un televisor o educación superior para alguno de los hijos
- Hacen un uso intensivo no **a pesar** de que sus ingresos son bajos, sino **precisamente** porque son bajos!!

Las microfinanzas

- Diseñadas para atender todas o algunas de las necesidades financieras de los sectores excluidos del sistema formal
- Los productos deben estar pensados en la particular naturaleza de esa gente
- ... y en su vulnerabilidad económica, por la inestabilidad o irregularidad de sus ingresos



Las microfinanzas

- Más importante aún, es población que convive con elevados niveles de informalidad
- ... no porque les agrade o así lo hayan escogido
- ... sino porque el sistema no favorece su inclusión

Las microfinanzas

- Los seguros son tan indispensables como el crédito o las pensiones
- No pueden ser por montos altos, porque los riesgos son “nominalmente” pequeños
- Deben ser simples, porque si no, el costo de administración los hace inaccesibles
- Deben ser fáciles de distribuir y recolectar, porque son unidades muy pequeñas

Las microfinanzas

- Por lo tanto, serán un buen negocio en la medida que sean:
 - Sencillos: de explicar, de vender y de reclamar
 - Masivos, para cubrir los costos unitarios
 - Utilicen una red de distribución ya existente

Qué seguros podrían interesar?

- Nos parece que tres pueden ser atractivos:
 - De gastos médicos básicos (en particular para los hijos)
 - De vida y gastos funerarios (vital es cubrir los gastos!!)
 - Para continuidad del negocio





Tres reflexiones finales a manera
de conclusión

Reflexión #1

- La inclusión financiera ***no puede limitarse al crédito***. Y mucho menos al crédito barato!!
- La gente de menores recursos no ocupan necesariamente beneficencia
- La inclusión supone una amplia gama de servicios financieros integrados...
- Incluyendo capacitación y acompañamiento

Reflexión #2

- La inclusión financiera debe ser abordada desde la perspectiva de la ***demanda***, no de la oferta
- De nada sirve tener crédito “abundante” o decenas de instituciones y programas, si no se diseñan en función de los usuarios
 - De su ciclo comercial, de su vulnerabilidad, de su educación, de su cultura, etc.

Reflexión #3

- Los ***seguros aislados*** tampoco significan inclusión.
- Los pobres ocupan crédito, ahorro, pensiones, capacitación... y seguros también
- Si la política pública quiere hablar de inclusión, debe pensar en el menú completo.
- Ciertamente, la legislación y la regulación vigentes confirman una visión muy fragmentada al respecto



Muchas gracias

