

**¿Cómo manejan el riesgo los pobres?
Enseñanzas de Carteras de los Pobres: cómo hacen los pobres
del mundo para vivir con \$2 diarios**

Financial Access Initiative

July 2009

Contributions to this research made by a member of The Financial Access Initiative.

The Financial Access Initiative is a consortium of researchers at New York University, Harvard, Yale and Innovations for Poverty Action.

NYU Wagner Graduate School
295 Lafayette Street, 2nd Floor
New York, NY 10012-9604

T: 212.998.7523
F: 212.995.4162
E: contact@financialaccess.org

www.financialaccess.org

¿Cómo manejan el riesgo los pobres?

Este informe se refiere a las formas en que los hogares pobres manejan los riesgos. Con base en la investigación realizada con diarios financieros y que se reseña en Carteras de los Pobres: Cómo hacen los pobres del mundo para vivir con \$2 diarios, este informe describe las herramientas formales e informales para gestión del riesgo que usan los hogares pobres de Bangladesh, India, y Sudáfrica, como las pólizas de seguro y el ahorro, y examina cómo pueden mejorarse estas herramientas para ayudar a los pobres a mitigar el riesgo y planificar para el futuro.

LOS HOGARES POBRES SON MÁS VULNERABLES AL RIESGO

Ser pobre no se limita al hecho de vivir con \$1 ó \$2 diarios; sino que también implica lidiar con el hecho de que algunos días se tiene más y otros días se tiene mucho menos. Sobrellevar las altas y bajas de los ingresos irregulares e imprevisibles es un desafío que se pasa por alto, pero que es de gran importancia. Los pobres también luchan contra la ausencia de herramientas financieras que podrían ayudarles a capear las emergencias y proteger el sustento. Su incapacidad de acceder a herramientas de mitigación del riesgo puede forzarlos a vender bienes, a tomar préstamos con interés alto, o a agotar sus precarios ahorros, lo que los hunde aun más en la pobreza.

Cómo la falta de herramientas financieras se convierte en una emergencia de salud

Los diez miembros de la familia de Feizal vivían con un ingreso mensual familiar de \$36, mayormente compuesto por lo que él ganaba como comerciante móvil de aluminio y suplementado con las ganancias de su hijo como aprendiz de sastre. A mitad del año de la investigación, Feizal se fracturó el fémur, lo que puso fin a la principal fuente de ingresos de la familia. Debido a la preocupación por los costos, Feizal no tenía seguro; e inicialmente recibió tratamiento de médicos tradicionales (pagados con adelantos del sueldo de su hijo y con sus ahorros bancarios). Con pocas señales de mejoría tras tres meses desde del accidente, el padre de Feizal lo llevó a un médico urbano que usaba métodos más modernos; allí la familia agotó casi la totalidad de sus ahorros bancarios para pagar los exámenes diagnósticos. Feizal pudo volver a trabajar ocho meses después del accidente. A la larga, los costos del accidente (tanto el costo directo por tratamientos como el costo indirecto de lucro cesante) fueron muy superiores a lo que habrían sido si Feizal hubiese pagado desde el inicio (mediante un seguro o por sí mismo) por un tratamiento de buena calidad.

Las crisis de salud y otras emergencias pueden hundir a los hogares pobres aun más en la pobreza. La siguiente tabla muestra la gama de crisis que los hogares pobres enfrentaron durante el año de la investigación con los diarios financieros. Las enfermedades afectaron al 50% de los hogares con diarios en Bangladesh, y al 42% de los hogares en India. Los funerales fueron la principal causa de emergencia financiera en Sudáfrica (la sufrió el 81% de los hogares).

Tabla 1: Sucesos causantes de emergencia financiera más frecuentes, por país, se muestra qué porcentaje de la muestra del país fue afectado al menos una vez durante el año de estudio

Bangladesh 42 hogares		India 48 hogares		Sudáfrica 152 hogares	
Suceso	%	Suceso	%	Suceso	%
Lesión grave o enfermedad	50	Lesión grave o enfermedad	42	Funeral de un familiar no miembro del hogar	81
No recibir el ingreso esperado	24	Pérdida de cultivo o ganado	38	Lesión grave o enfermedad	10
Incendio/pérdida de vivienda o de propiedad	19	Pérdida de trabajo regular	10	Funeral de miembro del hogar	7
Pérdida de cultivo o ganado	7	Hurto	4	Hurto	7
Fracaso comercial	7	Abandono o divorcio	4	Crimen violento	4
Estafa/pérdida de dinero en efectivo	7	Acoso grave por parte de funcionarios	4	Incendio/pérdida de vivienda o propiedad	3

Fuente: *Carteras de los Pobres*, Tabla 3.1, p. 68

LAS SOLUCIONES ACTUALES SON INCOMPLETAS

Manejar una emergencia significa poder conseguir financiación adecuada en el momento preciso. Los hogares con diarios recurrieron a los seguros, tanto formales como informales, para mitigar el riesgo.

Tabla 2: Tipos de productos de seguro usados por los hogares con diarios en India y Bangladesh

	FORMAL			INFORMAL
Cobertura	Vida	Vida	Crédito-Vida	Seguro de la aldea
<i>Aseguradora</i>	Estatal (Life Insurance Corporation)	Aseguradoras privadas	Instituciones de microcrédito	Hogares
<i>País</i>	India	Bangladesh	Bangladesh	India y Bangladesh
<i>Póliza</i>	Primas trimestrales o semestrales basadas en la edad. Si se completa el periodo, las utilidades permiten recuperar la inversión.	Primas semanales o mensuales. Si se completa el periodo, las utilidades permiten recuperar la inversión.	Pago incorporado al precio del préstamo. Condonación de la deuda por fallecimiento.	Donaciones recíprocas o préstamos flexibles entre familiares.
<i>% de hogares con diarios</i>	15%	19%	≈50%	n/d

Fuente: Iniciativa de Acceso Financiero, de *Carteras de los Pobres*, Capítulo 3

Como vimos en la Tabla 1, el 81% de los hogares que llevaron diarios en Sudáfrica tuvo que buscar financiación para pagar un funeral durante el año de la investigación. Los seguros funerarios son un buen ejemplo de cómo los hogares pobres recurren tanto a los esquemas de seguros formales como a los informales. Cerca del 80% de los hogares con diarios en Sudáfrica tenía al menos un plan de seguro funerario de alguna clase—formal o informal—y la mayoría de los encuestados tenía más de uno. La cobertura para funeral representaba el 10% de los instrumentos financieros en las carteras de los hogares, y las familias gastaban en promedio el 3% del ingreso mensual bruto en todos sus instrumentos de

cobertura funeraria. Los investigadores informaron que los planes funerarios formales tendían a complementar más que a desplazar a las asociaciones funerarias tradicionales, debido a que las asociaciones funerarias brindaban beneficios sociales, además de financieros, y todas las fuentes de ingreso resultaban necesarias a la hora de pagar los costos totales de un funeral.

Tabla 3: Tipos de seguro funerario en Sudáfrica

	FORMAL			INFORMAL
<i>Aseguradora</i>	Compañías financieras reguladas	Salas de velatorio	Asociaciones funerarias	Asociaciones funerarias menos organizadas
<i>Pago/ Desembolso</i>	Primas mensuales. Al fallecimiento, la compañía desembolsa mediante una suma única en efectivo.	Primas mensuales. Al fallecimiento, se entrega a los herederos un conjunto fijo de bienes, servicios o efectivo.	Primas mensuales. Al fallecimiento, los parientes recibieron un desembolso fijo de efectivo, apoyo en especie, o ambos.	Las transacciones sólo ocurren al momento del fallecimiento. Dependen mucho del apoyo en especie, ya que los miembros prometen dar una cantidad establecida al ocurrir el fallecimiento.
<i>% de hogares con diarios</i>	26%	24%	57%	n/d

Fuente: Iniciativa de Acceso Financiero, de *Carteras de los Pobres*, Capítulo 3

NUEVAS IDEAS PARA AYUDAR A LOS HOGARES POBRES A MANEJAR EL RIESGO

Cobertura parcial

La cobertura parcial puede resultar útil: los pobres resuelven las emergencias juntando fondos de distintas fuentes. Las soluciones efectivas son aquéllas que más contribuyen a aumentar el total. El enfoque de cartera sugiere que no es necesario tener un seguro que proteja contra todo un problema para mejorar el bienestar de las comunidades pobres. Las soluciones parciales son bienvenidas. Es muy probable que seguros de salud integrales y comercialmente viables para los hogares pobres requieran costosos pagos de primas. En cambio, podría haber una demanda considerable de cobertura de salud parcial más barata, pero más limitada, como beneficios para drogas recetadas o cobertura de salud en caso de catástrofe. En Sudáfrica, si bien el seguro funerario usualmente sólo cubre una parte de los gastos totales de un funeral, no obstante proporciona fondos que son importantes en momentos críticos.

Juntar fondos de una variedad de fuentes: Xoliswa, Sudáfrica

Cuando murió la madre de Xoliswa, Busisiwe, el costo del funeral era superior a \$2,400. Busisiwe tenía planes de seguro con una sala de velación y una asociación funeraria. La cobertura con la sala de velación incluía el ataúd, los honorarios del sepulturero y el costo de transporte del cuerpo, por un valor de alrededor de \$465, además de un desembolso en efectivo por \$464 para la ceremonia del funeral. La asociación funeraria pagó \$155 en efectivo. Xoliswa también recibió \$155 en efectivo de los dos clubes de ahorro de Busisiwe. Los familiares aportaron \$297 en efectivo y 13 cabras. Del costo

total del funeral, el seguro cubrió el 45%, los aportes en efectivo y en especie de los familiares cubrieron el 49% y los pagos de los clubes de ahorro cubrieron el 6% restante.

Diseño de los productos

El seguro es la respuesta para algunos problemas grandes, como las crisis de salud, pero los altos deducibles y los seguros compartidos pueden tener consecuencias inesperadas. El “riesgo moral” es la tendencia de las personas a cambiar sus comportamientos saludables una vez que tienen acceso a un seguro. Las aseguradoras de salud intentan reducir el riesgo moral incluyendo copagos y deducibles en la póliza, para evitar asegurar el costo total. Sin embargo, con los hogares pobres estos mecanismos pueden no tener el resultado pretendido: si los honorarios de los médicos, los exámenes de diagnóstico y el tratamiento deben pagarse directamente y hay poco efectivo disponible, quizás se evite el tratamiento hasta que la salud se haya deteriorado seriamente, quizás de manera irrecuperable. Además, las aseguradoras deben considerar la conveniencia y capacidad de pago de las primas. Para los pobres, las fechas y el tamaño de las cuotas pueden tener tanta importancia como el costo total de la póliza.

Más allá del seguro

Para sobrellevar los riesgos no siempre se requiere depender de un seguro. Los instrumentos financieros, como cuentas de ahorro y de préstamo, pueden ayudar a mitigar una amplia gama de crisis. En general, el seguro está ligado a sucesos adversos específicos. La fungibilidad del dinero es una ventaja de los instrumentos de ahorro y préstamo que está ausente en el caso de un seguro. Un préstamo otorgado para dar capital de trabajo a una empresa puede desviarse para resolver una emergencia, mientras que una prima de seguro sólo se desembolsará al ocurrir el evento asegurado. En teoría, este requisito no debería preocupar a los hogares pobres: si el riesgo es real y la cobertura representa un buen valor, deberían comprar la póliza. Sin embargo, en la práctica los hogares pobres pueden razonar que, dados sus recursos limitados, les conviene más usar herramientas para un propósito general porque el riesgo asegurado quizás nunca ocurra. Por estas razones, la cobertura de seguro asociada a productos de ahorro y préstamo, como es el caso del seguro de crédito-vida y los ahorros de seguro de vida, pueden ser más atractivos para los hogares pobres que una generosa cartera de pólizas que aseguran por todos y cada uno de los riesgos.