



Banco Interamericano de Desarrollo

Seguros Agrarios en América Latina: Retos, Perspectivas y Papel de las Instituciones Internacionales

Marco Ferroni

Banco Interamericano de Desarrollo, Washington DC

Conferencia internacional *El SEGURO AGRARIO COMO
INSTRUMENTO PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS*

Madrid

15 - 17 de noviembre de 2006

Los riesgos agrarios

- Riesgos de producción (el enfoque principal de esta presentación).
 - Riesgos ligados a los insumos o factores de producción.
 - Riesgos de precios y mercados.
 - Riesgos financieros.
 - Riesgos ligados a los activos de la explotación.
 - Riesgos de salud y accidentes del operador y de su familia.
 - Riesgos institucionales.
-

La gestión de los riesgos

Hay tres posibilidades:

La mitigación

La transferencia

La retención

La mitigación

- Los agricultores tienen aversión al riesgo. Buscan evitar o reducir riesgo, por ejemplo, estudiando sus circunstancias de producción, empleando tecnologías y cultivos de bajo riesgo, y diversificando la producción.
 - La inversión de recursos en la mitigación, y la aversión a la especialización, tienen costos en términos de productividad e ingreso no realizados. Colectivamente, esto supone un freno para el desarrollo económico en zonas rurales y para la economía agraria de un país. (MAPA/ENESA, 2004)
 - Mecanismos eficientes de transferencia de riesgos contribuirían a remediar esta situación.
-

La transferencia

- Las modalidades formales e informales de reciprocidad y reparto, los contratos de venta a futuro, los programas de compensación gubernamentales y el seguro agrario son ejemplos de mecanismos de transferencia de riesgos.
 - El seguro agrario permite transferir al asegurador (una parte de) los riesgos de producción no controlados por el agricultor. Esto le ayuda al productor a estabilizar el ingreso, adecuar las medidas de mitigación y crear una base para acumular capital.
 - En América Latina, los mercados financieros y de seguros están poco desarrollados. Una parte importante de la gestión del riesgo recae en la mitigación y la retención o absorción.
-

Los determinantes del surgimiento de mercados y productos de seguro

Variables estructurales:

- Estabilidad política y económica
- Instituciones, estado de derecho, confianza
- Profundidad financiera

Fuentes de fallas de mercado:

- Información asimétrica
- Selección adversa
- Riesgo moral

Características del riesgo asegurable:

- Independencia estadística
- Probabilidad de pérdidas calculable
- Daño atribuible y cuantificable
- Control limitado de los asegurados sobre el suceso asegurado
- Primas actuarialmente adecuadas y económicamente accesibles

Marcos legales y regulatorios

Productos viables de seguro

Fallas del gobierno:

- P. ej., condonación de deudas crediticias y otras ayudas extraordinarias reducen el interés en comprar seguros

Voluntad y capacidad de balancear 2 objetivos:

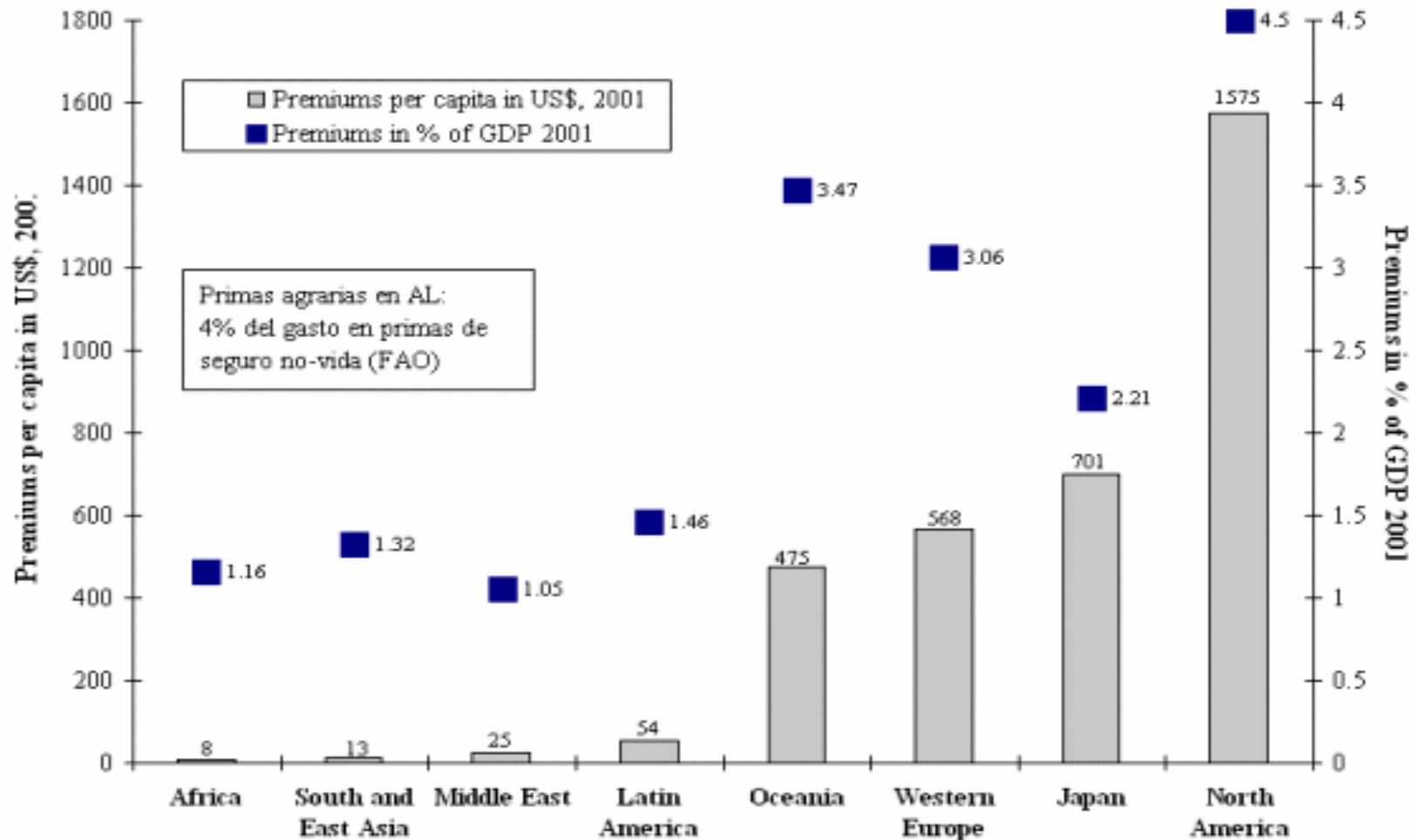
- Buen performance actuarial
- Aumentar participación

Capacidad de:

- Controlar costos administrativos
- Diseñar productos adecuados (p. ej. indexados)
- Incentivar ingreso de reaseguradoras al mercado

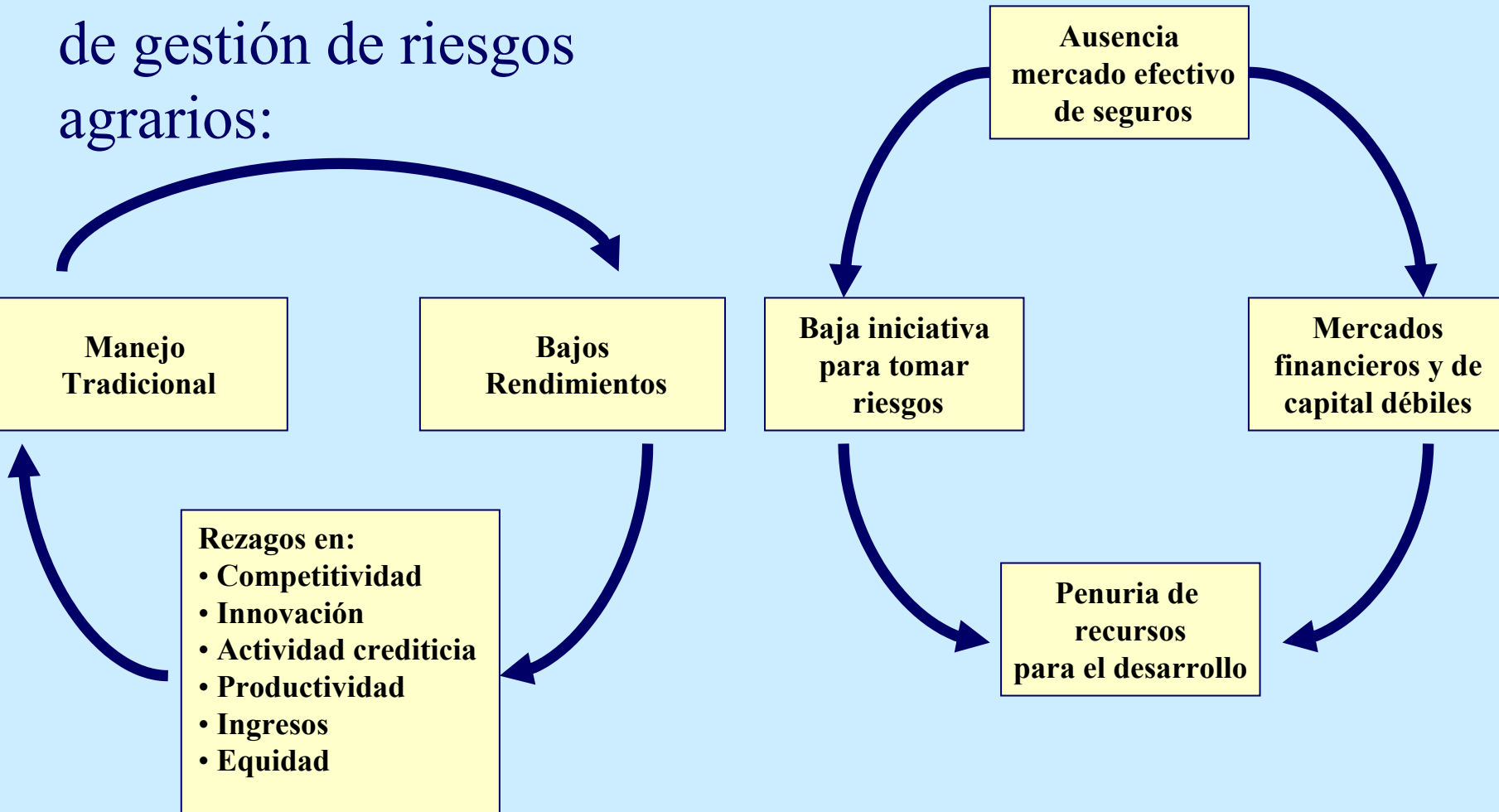
América Latina sub-asegurada

Per-capita spending on non-life insurance and premiums in % of GDP



Las consecuencias

Círculo vicioso de los instrumentos tradicionales de gestión de riesgos agrarios:



El seguro agrario en America Latina en perspectiva

- USA: 75% de las tierras cultivadas = aseguradas, con subsidios elevados.
 - AL: Sólo 5 países tienen más del 1% del área cultivada asegurada; sólo 2 (México y Argentina) exceden el 10%.
 - Entre 1960-1990 hubo programas que cubrían riesgos múltiples caracterizados por sus fuertes subvenciones públicas → fracasaron.
 - En los 1990 hubo cierta apertura, con aseguradoras privadas activas en algunos países, que se limitaron a cubrir riesgos únicos para medianos y grandes productores.
 - Hoy hay interés creciente en seguro agrario, pero aún poca implantación ya sea de productos tradicionales o nuevos.
-

Experiencias seleccionadas de seguro agrario

País	Modelo	Subvenciones Públicas	Riesgos cubiertos	Área cultivada (implantación)
AR	Privado	No	Únicos	30% (2002)
BR	Privado, con piloto público	Sí	Múltiples	3% (2001)
CO	Mixto	Sí	Únicos	< 1%
CR	Público	Sí	Múltiples	2% (2000)
CH	Mixto	Sí	Múltiples	2% (2002/03)
EC	Privado	No	Únicos	< 1%
MX	Mixto	Sí	Múltiples	15% (2002)
PN	Público	Sí	Múltiples	< 1%
PA	Privado	No	Únicos	< .1%

El seguro agrario en el contexto de la política agraria

- Lo que precede sugiere que proporcionar productos relevantes de seguro agrario sin apoyo gubernamental es difícil. Sin embargo, ¿qué papel para el estado y qué coordinación con la política agraria en general?
 - El seguro agrario no debe entenderse como un sustituto de otras políticas agrarias de fomento de la productividad y producción. Tampoco debe dar lugar a patrones de apoyo ineficientes e insostenibles como:
 - Servirse del seguro agrario como mecanismo de *income support*.
 - Cubrir riesgos no independientes y no asegurables.
 - Alejarse de consideraciones actuariales sanas.
-

El seguro agrario en el contexto de la política agraria (cont.)

- El papel del gobierno debería concebirse en función de criterios de eficiencia, sociales y de los tipos de riesgo:
 - Bajo impacto (frecuente; no es aplicable el seguro agrario).
 - Alto impacto (menos frecuente; aquí pueden aplicarse productos de seguro).
 - Impacto catastrófico (infrecuente; s.a. inaplicable).
 - En general, caben las reglas siguientes:
 - Responsabilizar al sistema asegurador; no darle acceso “automático” a fondos públicos; ejercer política transparente de subsidios.
 - Asegurar sólo riesgos asegurables; practicar política de deducibles y co-pago para mitigar riesgo moral.
-

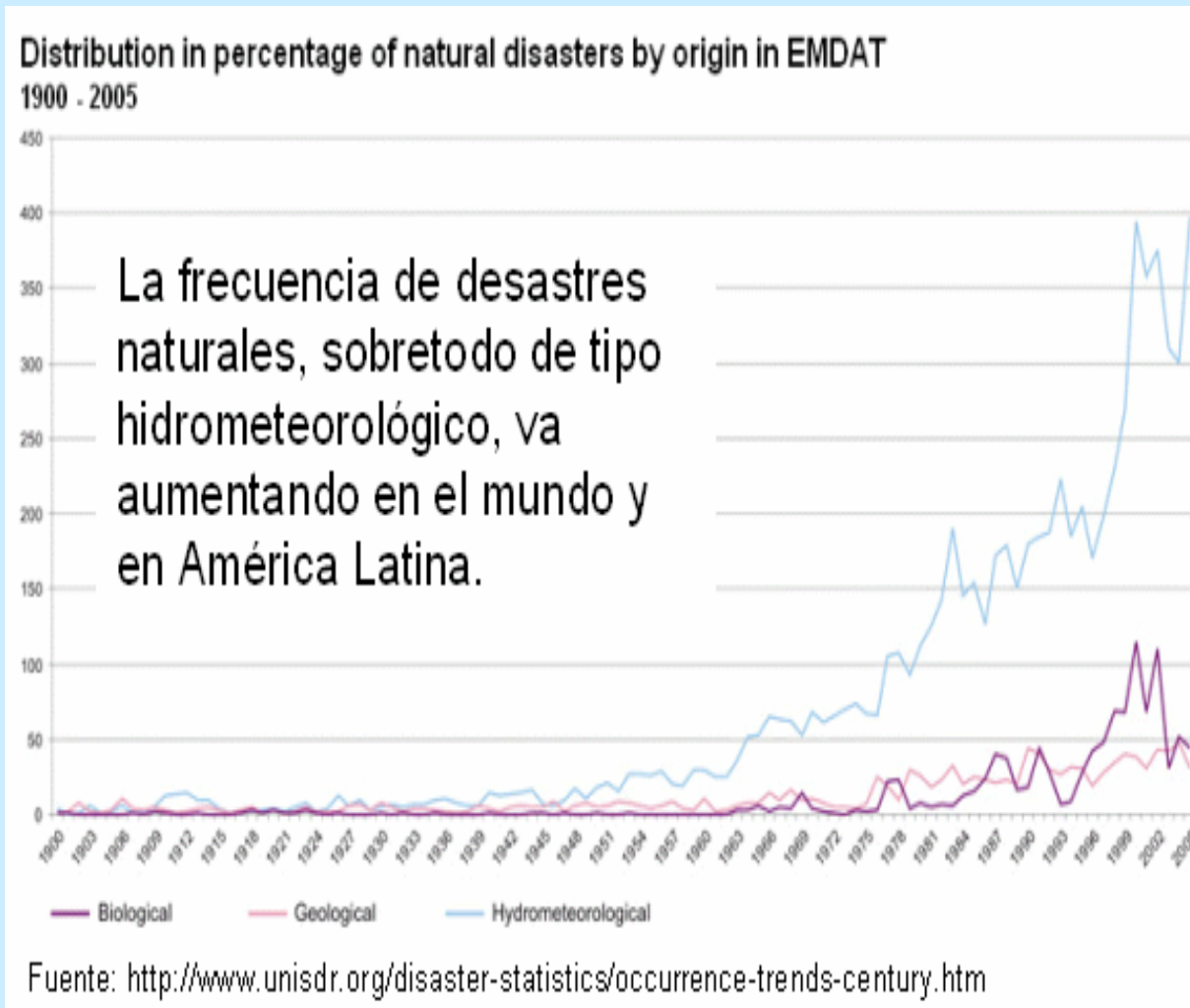
El seguro agrario en el contexto de la política agraria (cont.)

- Basar (o hacer basar) las primas en cálculos actuariales serios, ajustados a lo largo del tiempo y estructurados individualmente en función del pago de indemnizaciones.
 - Obligar a los aseguradores a comprar niveles realistas de reaseguro.
 - Dilema: estos principios, que son sanos, no son compatibles con el objetivo de extender una cobertura adecuada a los pequeños y medianos agricultores en América Latina.
 - La revolución en microfinanzas aún no tiene su equivalente en seguros.
-

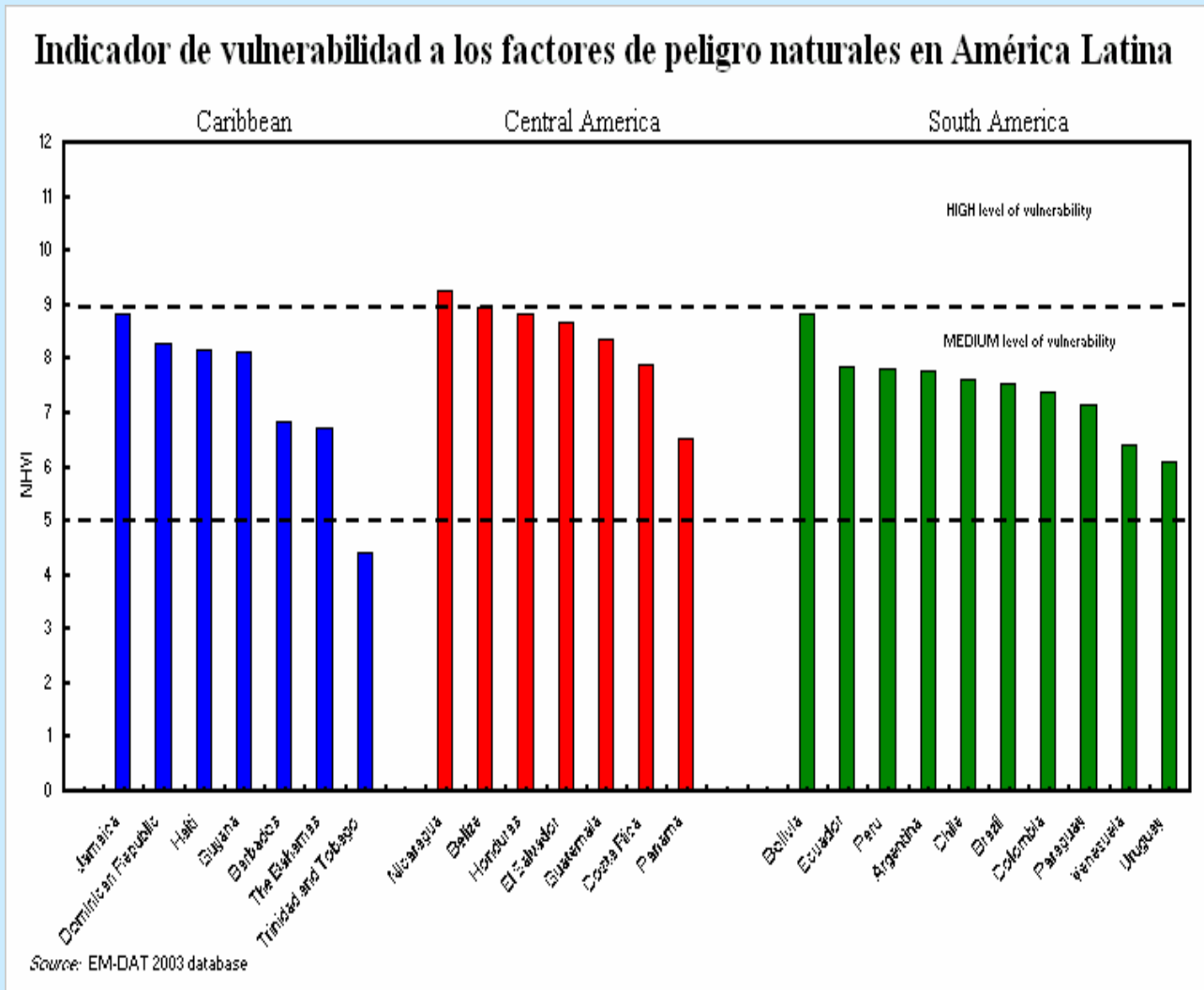
El seguro agrario en el contexto de la política agraria (cont.)

- Sin embargo, para los riesgos climáticos, que van en aumento (ver diagramas) y “explican” hasta el 50% de la varianza del rendimiento, los productos indexados ofrecen posibilidades de micro-seguro para los pobres que pueden al mismo tiempo ser atractivos para los productores comerciales.
-

La gestión de los riesgos agrarios para reducir pobreza y aumentar competitividad en un contexto de cambio climático



La gestión de los riesgos agrarios para reducir pobreza y aumentar competitividad en un contexto de cambio climático



Promover productos indexados

- Entendemos que lo que desean los agricultores es un producto multiriesgo individual → difícil de entregar en forma sostenible.
 - Riesgos idiosincráticos → mejorar los servicios de extensión y fomentar los ahorros formales y las prácticas de autoseguro y mitigación.
 - Riesgos climáticos no controlables → enfocarse en instrumentos paramétricos.
 - Riesgos por catástrofes → pensar en fondos de contingencia, derivados y CATs.
-

Promover productos indexados (cont.)

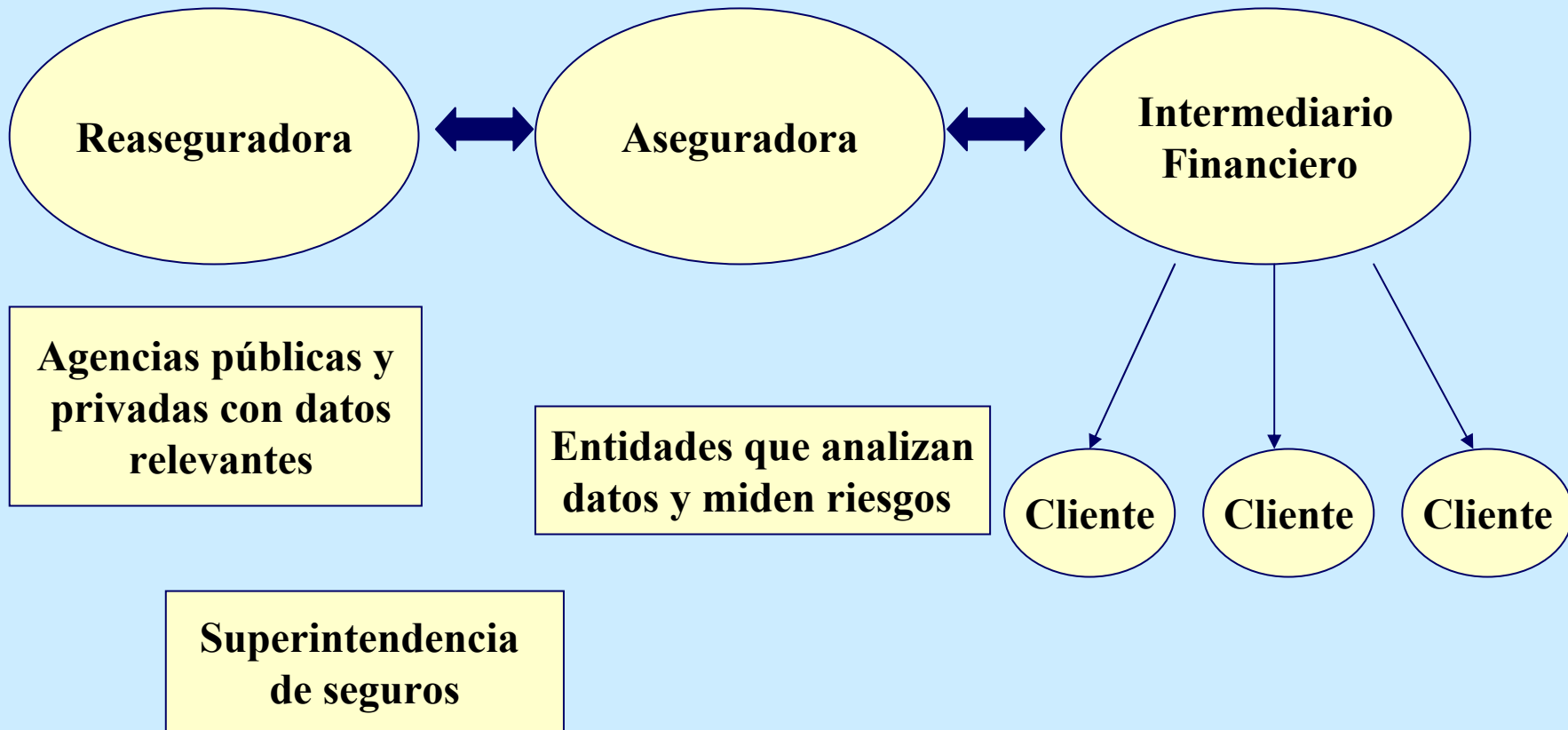
- Una razón importante por la que los agricultores no están interesados en productos indexados es el riesgo base.
 - Éste está insuficientemente cubierto por la falta de datos climáticos de buena calidad, la baja densidad de estaciones meteorológicas, y modelos fenológicos y de rendimientos inadecuados.
 - Conviene seleccionar regiones y cultivos donde existen condiciones favorables para iniciar esquemas de índice (ver la alianza entre ICICI Lombard, aseguradora grande, y Basix, microfinanciera grande, en India como posible modelo).
-

¿Cómo superar los impedimentos legales?

- Clasificar instrumentos paramétricos como seguros y no como derivados.
 - Establecer reservas de capital adecuadas para carteras agrícolas que rotan varias veces al año.
 - Resolver los vacíos legales para contratos innovadores; por ejemplo, los productos indexados son aptos para asegurar carteras de intermediarios financieros, pero bajo las reglas y normas vigentes en algunos países no está claro si el prestatario o el intermediario es el cliente, por lo que no está claro quien tiene el derecho a la indemnización.
 - Cambiar las regulaciones bancarias para permitir que los seguros agrarios puedan ser considerados como colateral si la póliza es endosada a nombre del intermediario.
-

¿Cómo entregar productos?

El costo de entregar seguros a **pequeños agricultores** es elevado. Son **modalidades indirectas** las que se ven promisorias – que dependen de alianzas estratégicas entre aseguradoras e intermediarios financieros, cooperativas, asociaciones de productores, gobiernos provinciales, socios y “agentes” no tradicionales.



El rol de las instituciones internacionales (“IFIs”)

- Las instituciones internacionales pueden ejercer un papel de fomento importante, esencialmente
 - apoyo al diseño adecuado de políticas públicas, en particular para superar las fallas de mercado.
 - Esto incluye, entre otros aspectos, apoyar los gobiernos en:
 - La recolección, transformación y análisis de datos (socioeconómicos, climáticos, fenológicos, mercado y viabilidad).
 - Capacitar personal de aseguradoras y superintendencias de seguros.
 - Sensibilizar y capacitar productores.
 - Realizar proyectos piloto.
 - Reformar marcos legales.
 - Lograr un consenso sobre el uso apropiado para subvenciones públicas con el fin de evitar prácticas clientelares (rent seeking) y costos fiscales no manejables.
-

El papel del BID y posible cooperación con actores europeos

Actividad del BID:

- Proyecto regional de seguro agrario en Centro América (demonstrativo, cofinanciado con el BM), 2005.
 - Estudios de viabilidad de productos indexados en Argentina, Chile, y México.
 - Diálogo con grupos en Perú y Colombia que quieren expandir programas de seguros agrarios.
 - Fondo de prevención de desastres naturales.
 - Política y plan de acción para la entrega de servicios y la gestión de riesgos relacionados a desastres naturales.
 - Microfinanzas y remesas.
 - Fomento de cadenas de valor agropecuarias.
 - Desarrollo mercados de capital (distintos programas).
-

El papel del BID y posible cooperación con actores europeos (cont.)

Posibles áreas de cooperación:

- Capacitación de personal.
 - Compartir información.
 - Apoyar la construcción de modelos.
 - Apoyar la reforma de marcos legales – regulatorios.
 - Financiar la compra de equipos para la recolección de información.
-

Bibliografía

- MAPA/ENESA, Informe final proyecto Gestión del riesgo agropecuario en América Latina y el Caribe, Madrid, 2004.
 - Wenner, M., Los seguros agrícolas: evolución y perspectivas en América Latina y el Caribe, BID, 2005.
 - Hazell, P., The appropriate role of agricultural insurance in developing countries, JID, 1992.
 - I. Pettersen et al., Exploiting international financial markets to manage natural hazard risks in Latin America, BID, 2006.
 - Masci, P. y L. Tejerina, Insurance Market Development in Latin America and the Caribbean, BID, 2006.
 - M. Rosenzweig y H. Binswanger, Wealth, weather risk, and the composition and profitability of agricultural investments, BM, 1992.
 - BID/Oficina de Evaluación y Supervisión, Evaluation of the Bank's Policy and operational practice related to natural and unexpected disasters, BID, 2004.
 - J. Skees, et al., New approaches to crop yield insurance in developing countries, IFPRI, 1999.
 - T. Andersen, Applications of risk financing techniques to manage economic exposures to natural hazards, BID, 2005.
 - J. Skees et al., Can financial markets be tapped to help poor people cope with weather risk? BM, 2002.
-



Banco Interamericano de Desarrollo

Seguros Agrarios en América Latina: Retos, Perspectivas y Papel de las Instituciones Internacionales

Marco Ferroni

Banco Interamericano de Desarrollo, Washington DC

Conferencia internacional *El SEGURO AGRARIO COMO
INSTRUMENTO PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS*

Madrid

15 - 17 de noviembre de 2006
