

Evidencia e innovación para extender la inclusión financiera



Entre otros temas, en esta mesa de investigación se abordaron los desafíos de las empresas aseguradoras en el campo, pues los seguros tradicionales resultan muy costosos y poco flexibles para las necesidades de los pequeños productores.

En este espacio se presentaron tres investigaciones que resaltan avances y obstáculos para fortalecer la inclusión financiera en el país y en la región. Las intervenciones analizadas muestran la importancia del ahorro, de los seguros agrarios, y de los procesos de información para difundir productos financieros, pero también las falencias cuando se desarrollan esquemas poco flexibles para extender la utilización de servicios financieros en el país.

La importancia y el avance de la inclusión financiera fue abordada desde diferentes ámbitos e intervenciones. Úrsula Aldana, inves-

tigadora del Instituto de Estudios Peruanos (IEP) presentó los resultados de la investigación *Evidencia de la evaluación del Programa Piloto de*

Promoción del Ahorro (PPPA) entre las familias beneficiarias de Juntos, que analiza el efecto del PPPA sobre la inversión y la estabilización del consumo.

Aldana precisó que el programa, que se realizó en Ayacucho, Apurímac, Cusco, Puno y La Libertad, contó con tres componentes: capacitación financiera (transmisión de conocimientos básicos sobre el sistema financiero

1/ Esta mesa de investigación, organizada por la Universidad de Piura, fue moderada por María Moreno Sánchez, consultora de Digitalización de Pagos Sociales de Better Than Cash Alliance. Los comentarios estuvieron a cargo de Hugo Ñopo, economista regional de la Organización Internacional del Trabajo y de Manuel Luy, jefe del Departamento de Investigación de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

formal), acompañamiento (para reforzar el primer componente a través del apoyo a las mujeres beneficiarias) e incentivos (vía un sorteo bimestral de canastas de alimentos).

Para la investigación, que se desarrolló entre 2009 y 2012, se elaboró una lista de 216 distritos que cumplían las siguientes características: sus usuarias recibían la transferencia de Juntos a través del Banco de la Nación, presentaban bajos niveles de índice de desarrollo humano (IDH) y contaban con más de 1000 usuarios. Un grupo de estos distritos fue intervenido. Para ello, los distritos debían cumplir con ciertas características: estar bajo la jurisdicción de Agrorural y contar con la presencia de capacitadores calificados en la zona. En la muestra se contó con 10 distritos intervenidos y 19 distritos de control. Los distritos de ambos grupos forman parte de los 216 distritos mencionados.

Como parte de la metodología se empleó una regresión de mínimos cuadrados ordinarios con las siguientes variables de control: sexo del jefe de hogar, tiempo en llegar al banco, edad de la pareja, educación, acceso a electricidad e índice de pobreza.

Entre los efectos sobre la inversión productiva del PPPA, el estudio encontró que hubo impacto en la inversión agropecuaria (sobre animales y fertilizantes) y que ese impacto fue diferenciado según el nivel socioeconómico.

En cuanto a los efectos sobre la estabilización del consumo, se encontró un impacto negativo en los meses de consumo de menores ingresos. Por ello, Aldana recomendó que cuando se diseñe una política pública de esta naturaleza se transmita el mensaje de que el ahorro no debe poner en riesgo



Úrsula Aldana (IEP) expuso sobre la evidencia de la evaluación del programa piloto de promoción del ahorro entre familias beneficiarias de Juntos.



Marcos Agurto (UDEP) subrayó la importancia de la adecuada diseminación de la información para ampliar la inclusión financiera en el país.

una adecuada alimentación para los miembros de las familias.

INFORMACIÓN PARA LA BANCARIZACIÓN

Según cifras del Banco Mundial, hacia 2015 solo el 29% de adultos en el país contaba con una cuenta bancaria, porcentaje que se reduce en zonas en condiciones de pobreza. En 2016, Pagos Digitales Peruanos (PDP),

una empresa creada por la Asociación de Bancos del Perú, lanzó la nueva Billetera Electrónica BIM, una herramienta para realizar operaciones bancarias vía los teléfonos móviles, que busca ampliar la inclusión financiera en Perú.

En el marco de la investigación *El rol de la Información y la confianza en la demanda por dinero electrónico en el Norte del Perú*^{2/}, Marcos Agurto, director del departamento de Economía de

2/ También formaron parte también del equipo de investigación de este trabajo Carolina Trivelli (IEP), Brenda Silupú (Universidad de Piura) y Javier Torres (Universidad del Pacífico). La investigación fue financiada por Partnership for Economic Policy (PEP), el IDRC y UKAid.

la Universidad de Piura (UDEP), explicó que se implementó un experimento aleatorio controlado a través del cual se buscó difundir las características y ventajas del nuevo producto.

Para este fin se trabajó con dos grupos. En el grupo de tratamiento se entrenó a beneficiarios del programa Beca 18 (50 jóvenes), alumnos de la Universidad de Piura, quienes estuvieron a cargo de la difusión de la nueva billetera electrónica BIM en sus propias comunidades, entre julio y agosto de 2018. En el caso del grupo de control, se trabajó con 60 agentes externos capacitados para la difusión de información sobre BIM. Todas las comunidades que formaron parte de la investigación eran comparables y se aplicó la misma metodología de difusión.

Sobre el avance del programa, Agurto precisó que para enero de 2019 el número de cuentas BIM activadas era de aproximadamente 400,000 a nivel nacional. Añadió que esta cifra es lejana a la proyección inicial de contar con cinco millones de cuentas BIM activadas para el 2020, lo cual muestra la complejidad para avanzar en la inclusión financiera.

Entre los resultados de la investigación, el economista sostuvo que trabajar con embajadores locales, en este caso con becarios de Beca 18, es un mecanismo efectivo para diseminar información sobre nuevas tecnologías en sus comunidades. De hecho, la asistencia a las sesiones de información y la adopción de BIM fue mayor en este grupo con respecto al

grupo de control. Esta alternativa, además, resultó más eficiente en términos de costos que aquella que se apoya en agentes externos para la difusión de información. Finalmente, afirmó que es importante identificar e incluir en los procesos de difusión de información y nuevas tecnologías a embajadores locales en las comunidades beneficiarias y evaluar cómo determinados programas sociales pueden complementarse con otros programas del Estado o intervenciones privadas.

SEGUROS PARA EL CAMPO

En su presentación denominada *Heterogeneidad de demanda para seguros agrícolas basados en índices: el caso de productos flexibles*, Miguel Robles, economista y catedrático de la Universidad del Pacífico, sostuvo que si bien la agricultura es una actividad muy riesgosa, condición que es más especial en la pequeña y mediana agricultura de los países en desarrollo, los mercados de seguros dirigidos a este sector son casi inexistentes en estos países.

Ante este desafío, Robles se refirió al seguro de índice que surge como una alternativa a los seguros tradicionales que resultan muy costosos, especialmente para productores pequeños, quienes representan el grueso de los productores en economías en desarrollo. En ese sentido, presentó un estudio que describe la puesta en práctica de un esquema innovador y flexible de seguro de índice en Canelones, Uruguay, una zona de productores hor-

tícolas con riesgo de exceso de lluvia alrededor de la cosecha. Desde esta experiencia, que se realizó entre 2014 y 2015, se promovió que los agricultores elijan su propio portafolio de unidades de seguros que se adapte a sus diferentes necesidades de aseguramiento, partiendo de la premisa de que los productores pueden ser muy heterogéneos en sus perfiles de riesgo. Los productos de seguro fueron ofrecidos por el Banco de Seguros del Estado (BSE) y comercializados a través de la red existente de corredores de seguros del BSE.

La evidencia encontrada a partir del estudio muestra que los pequeños productores hortícolas de la zona de Canelones contrataron seguros tomando en cuenta su propia exposición al riesgo de exceso de lluvia, aprovechando la flexibilidad que otorgó el esquema de seguro implementado. De esta forma, construyeron portafolios de seguro consistentes con su exposición al riesgo, observándose grandes diferencias en los portafolios creados. Como aprendizaje, se desprende que la implementación de seguros agrícolas en base a índices, que típicamente se sustentan en un único contrato de tipo *one size fits all*, tienen mayores probabilidades de éxito cuando se ofrecen bajo un esquema flexible, permitiendo contratos de aseguramiento que se adaptan a los distintos perfiles de riesgo de los potenciales clientes. Para lograr esto se requiere un cambio en las prácticas comunes de las aseguradoras, que deben invertir en capacitación en el diseño de estos seguros y en su comercialización ♦

