

SEGUROS INCLUSIVOS EN CHILE

Panorama actual y camino a seguir

PILAR RIESCO G.

PNUD Chile · IRFF — Insurance and Risk Financing Facility



¿De qué hablaremos hoy?

01

¿Por qué este informe?

02

Contexto de riesgo

03

Seguros Inclusivos

04

Oportunidades para Seguros Inclusivos en Chile

¿Por qué este informe?

Los riesgos socio-naturales representan un desafío creciente para el desarrollo sostenible, la resiliencia económica y la estabilidad fiscal de Chile.

Cambio climático

Aumenta frecuencia e intensidad de eventos extremos: incendios, sequías, inundaciones, sismos. Pérdidas climáticas ~US\$1.700M anuales (2008-2023).

Impactos económicos duraderos

El terremoto 27F/2010 representó el 18% del PIB aprox. Los desastres sin financiamiento comprometen el desarrollo futuro.

Hogares y microempresas con baja protección

30,4% de informalidad. 1.977.000 microempresas parten con capital propio, sin seguros. 51,8% se siente desprotegido ante shocks de salud.

Chile requiere fortalecer su resiliencia

No basta con responder post-desastre. Se necesita una arquitectura financiera que anticipe, transfiera y mitigue los riesgos.

¿Por qué el PNUD trabaja este tema?

El PNUD trabaja resiliencia financiera porque las crisis económicas, sociales y/o ambientales afectan directamente el desarrollo humano y sostenible.

Las crisis afectan:

- **Pobreza**— empujan a hogares vulnerables a mayor precariedad
- **Vulnerabilidad**— amplían brechas de territorio, género e ingreso
- **Pérdida de medios de vida**— destruyen activos de microempresas y agricultores
- **Interrupción del desarrollo**— interrumpen tendencias de avances en empleo.
- **Presión fiscal**— obligan al Estado a reasignar presupuesto de otras prioridades



Cómo se elaboró el diagnóstico

Un proceso participativo y multisectorial para construir un entendimiento compartido.

1 Revisión documental	2 Más de 20 instituciones	3 Taller de validación	4 Análisis e informe
<ul style="list-style-type: none">• Políticas públicas de GRD• Marco regulatorio de seguros• Datos económicos y de riesgo• Experiencias internacionales IRFF	<ul style="list-style-type: none">• Sector público (Hacienda, CMF, SENAPRED, SERNAC)• Aseguradoras e insurtechs• Instituciones de microfinanzas• Sociedad civil y academia	<ul style="list-style-type: none">• Presentación de hallazgos preliminares• Retroalimentación de actores clave• Discusión de barreras y oportunidades• Construcción de consensos	<ul style="list-style-type: none">• Diagnóstico integrado• Identificación de brechas• Recomendaciones y hoja de ruta

Chile: alta exposición a riesgos socio-naturales

#39 mundial

de países con mayor exposición a múltiples riesgos mundiales

54%

de la población expuesta a al menos una amenaza natural






84%

de las comunas con riesgo climático alto

7 de 9

vulnerabilidades climáticas CMNUCC presentes en Chile

Principales amenazas (última década):

-  Inundaciones — mayor frecuencia e intensidad
-  Incendios forestales — 2023: US\$1.310M en pérdidas
-  Sismos — 27F/2010: 18% del PIB, US\$29.663M en daños
-  Sequías — proyección: hasta 14 años consecutivos al 2065
-  Temperatura: +1,15°C a +2,0°C proyectado 2035-2065



Los desastres no afectan a todos por igual

La vulnerabilidad amplifica el impacto sobre quienes tienen menos capacidad de respuesta y recuperación.

Vulnerabilidad territorial

- 71% de comunas con IDH bajo o medio-bajo
- ~40% de la población en estas comunas
- Zonas rurales con menor acceso financiero
- Territorios con vocación productiva expuesta.

Grupos más expuestos

- Hogares en pobreza: 78% informalidad en 1° decil
- Mujeres (40-59 años, ingreso bajo): mayor precariedad
- Migrantes e informales: fuera del sistema previsional
- Sectores rurales y zonas costeras bajas

Sectores productivos expuestos

- Agricultura: sequías, heladas e incendios forestales
- Pesca y acuicultura: marejadas, cambio climático
- Microempresas (1.977.000): 69% inicia con recursos propios, sin seguros
- Comercio y servicios en zonas de riesgo

¿Cómo se resuelven financieramente las crisis hoy?

Instrumentos de financiamiento reactivo disponibles:

FEES	Fondo de Estabilización Económica y Social US\$6.030M (2023) → US\$3.659M (oct. 2024).
Fondo de Reconstrucción	Fondo Nacional de la Reconstrucción (Ley 20444) Canaliza donaciones y aportes privados. Saldo disponible a junio 2024: US\$4,6M.
2% presidencial	Facultad presidencial de emergencia Hasta el 2% del presupuesto anual (~US\$1.860M al 2025). Usado en COVID-19 (Decreto 333, 2020).
Bono catastrófico	Bono catastrófico por terremoto y tsunami US\$630M emitido con Banco Mundial (2023)

Estimación de brecha: Si ocurriera hoy un terremoto similar al del 27F/2010 (18% del PIB), la brecha alcanzaría ~16% del PIB incluso utilizando todos los mecanismos disponibles.

Desafíos clave en la gobernanza del financiamiento de riesgos

Chile redistribuye, pero no protege de manera anticipada y estructurada

Múltiples instrumentos sin recursos vinculantes

Los planes de GRD (PNGRD, Plan de Emergencia) son marcos normativos sin presupuesto específico asignado para el financiamiento del riesgo.

No tenemos una Estrategia Nacional de Financiamiento de riesgos

Chile se planteó una Estrategia Nacional Financiera frente a desastres al año 2026 pero no se han identificado avances concretos.

Información fragmentada

El impacto económico histórico de los desastres no está disponible al público salvo excepciones (27F/2010). Sin datos, no hay estrategia financiera posible.

Escasa participación privada en la gobernanza

El sector asegurador no está integrado en los instrumentos de planificación de GRD como socio estratégico.

El seguro como herramienta de resiliencia financiera

Desde el PNUD hemos venido trabajando en la región y en el mundo para apoyar técnicamente el desarrollo de seguros paramétricos, seguros inclusivos y microseguros.

Transferir el riesgo

El seguro permite que hogares y empresas transfieran sus riesgos a actores que pueden gestionarlos de manera más eficiente, reduciendo su carga financiera.

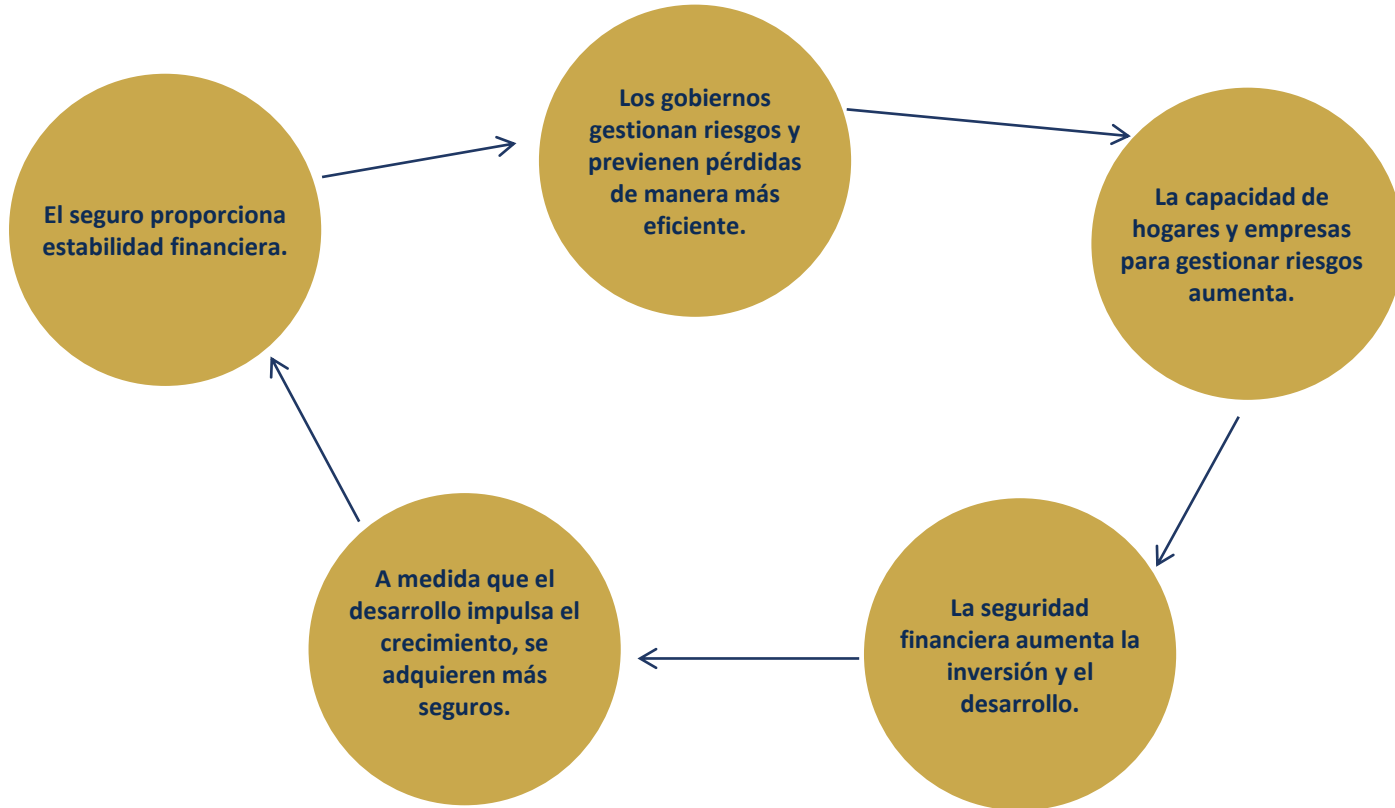
Resiliencia financiera

Las personas y empresas con seguro se levantan más rápido de un shock: menos pérdida de activos, menos deuda y continuidad de medios de vida.

Mayor velocidad de recuperación

Los seguros paramétricos permiten pagos automáticos al ocurrir un evento, activando la recuperación sin esperar procesos administrativos lentos.

¿Cómo impulsa el seguro el crecimiento económico?



¿Qué son los Seguros Inclusivos?

Productos diseñados considerando las necesidades, capacidades y perfil de riesgo de sectores excluidos o subatendidos.

S

Simple

Cobertura sencilla,
pocas exclusiones,
pólizas transparentes,
siniestros sin trámites
innecesarios

U

Understandable

Términos coloquiales,
comunicación
comprensible, en el
idioma del cliente

A

Accessible

Primas ajustadas al
ingreso, pagos que
coincidan con el flujo de
caja del cliente

V

Valuable

Cobertura real, pago
oportuno del siniestro,
evita que el cliente
venda sus activos

E

Efficient

Uso de tecnología,
suscripciones grupales,
procesamiento ágil de
primas y siniestros

Seguros inclusivos: qué existe hoy en Chile

Oferta actual en Chile

AGROSEGUROS/INDAP: seguros silvoagropecuarios subsidiados por el Estado (heladas, sequía, granizo, inundación).

Seguro global MYPE de BancoEstado Microempresas: protege contra riesgos naturales.

Instituciones de microfinanzas: seguros asociados a créditos para poblaciones vulnerables.

Fintech e insurtech: iniciativas emergentes de microseguros digitales, aún en etapa inicial.



Barreras para el desarrollo de seguros inclusivos en Chile

Barreras de la Oferta

- Percepción de baja rentabilidad y sin incentivos.
- Desconocimiento del perfil de riesgo y necesidades de los segmentos subatendidos.
- Costos operativos y de distribución sin economías de escala.
- Falta de canales de comercialización adecuados para llegar a segmentos excluidos.
- Falta de capacidades técnicas en el sector para diseñar seguros inclusivos.
- Falta normativa pendiente de Ley FINTEC (en elaboración por CMF).

Barreras de la Demanda

- Baja cultura de seguros en segmentos de menores ingresos y microempresarios.
- Restricción presupuestaria y priorización del consumo sobre el ahorro/aseguramiento.
- Desconfianza en el pago oportuno de siniestros por experiencias previas.
- Pólizas complejas y extensas.
- Limitado acceso a canales digitales por brecha de competencias digitales.
- Falta de concientización sobre los riesgos socio-naturales a los que están expuestos.

Oportunidades para el desarrollo de seguros inclusivos

Agricultura y silvicultura

Seguros paramétricos para pequeños productores contra sequías, heladas e incendios.

Pesca y acuicultura

Protección ante marejadas, fenómeno El Niño y eventos extremos costeros. Alta exposición, baja cobertura.

Microempresas

~1.977.000 sin protección ante desastres. Distribución por cooperativas, bancos y canales digitales.

Resiliencia territorial

Seguros comunitarios o municipales para zonas de alta vulnerabilidad.

Protección social adaptativa

Seguros inclusivos como complemento a programas sociales del Estado.

Innovación financiera

Ley Fintech (SFA), insurtech, datos satelitales, plataformas móviles. Reducción de costos de distribución.

Recomendaciones para el impulso de seguros inclusivos en Chile

1

Fortalecer entorno normativo habilitador:

Concluir reglamentaciones pendientes que establezcan definiciones operacionales simples y habiliten métricas que midan el avance real de la inclusión aseguradora.

2

Impulsar diálogo público-pívado

Crear instancias participativas entre reguladores, aseguradoras, canales de distribución y representantes de segmentos vulnerables para co-construir soluciones.

3

Desarrollar estudios de demanda y capacidades

Generar conocimiento actualizado sobre necesidades, perfiles de riesgo y apetito asegurador de segmentos excluidos para que la industria diseñe productos *ad hoc*.

4

Ampliar y diversificar canales de distribución

Aprovechar cooperativas, instituciones de microfinanzas, plataformas digitales y la Ley Fintech para reducir costos y llegar a quienes hoy no acceden a la oferta convencional.

5

Integrar los seguros inclusivos en PP sectoriales

Vincular el aseguramiento con instrumentos de protección social, adaptación climática, apoyo a microempresas y resiliencia agrícola.

6

Construir confianza y educación en la demanda.

Implementar programas de alfabetización financiera y comunicación asertiva sobre el valor del seguro.

¿Qué puede aportar el PNUD?

No como implementador de seguros ni institución financiera. Como articulador del ecosistema de resiliencia financiera.

Articulación

Facilitar el diálogo entre sector público, reguladores, industria aseguradora, microfinanzas y sociedad civil. Reducir fallas de coordinación.

Generación de evidencia

Diagnósticos, estudios de demanda, evaluación de impacto y sistematización de experiencias internacionales. Construir entendimiento común.

Asistencia técnica

Apoyo al diseño de regulación, productos piloto e instrumentos de financiamiento de riesgos. Acceso a red global de IRFF.

Fortalecimiento de capacidades

Capacitar al sector público y privado en gestión financiera del riesgo, diseño de seguros inclusivos y paramétricos.

Implementamos pilotos

Acompañar el diseño, implementación y evaluación de proyectos piloto en sectores prioritarios (agro, microempresa, resiliencia territorial).

Diálogo público-privado

Convocar y sostener mesas de trabajo, promover acuerdos voluntarios y estándares de seguros inclusivos con enfoque de desarrollo.

Tres mensajes clave

1

Los riesgos socio-naturales son un desafío estructural de desarrollo.

Afectan el crecimiento, la estabilidad fiscal y las trayectorias de vida de millones de personas en Chile.

2

Chile ha avanzado, pero persisten brechas importantes de protección financiera.

La lógica reactiva predomina. No existe una estrategia financiera integral. La brecha de cobertura para hogares vulnerables y microempresas es significativa.

3

Los seguros inclusivos pueden transformarse en herramientas de resiliencia.

Con regulación, datos, capacidades y coordinación, Chile puede construir una arquitectura financiera que anticipe y mitigue el impacto de los desastres.

SEGUROS INCLUSIVOS EN CHILE

Panorama actual y camino a seguir

PILAR RIESCO G.

pilar.riesco@undp.org



SCAN ME



**Seguros Inclusivos y
Financiamiento de Riesgos en Chile**
Panorama actual y camino a seguir 2025

