



De la innovación digital al impacto:

Reporte de desarrollo sostenible del sector insurtech en América Latina y el Caribe



En alianza con: AIP · aim ASOCIACIÓN INSURTECH MÉXICO · aic asociación insurtech colombia · InsurteChile® Co-Creando la Protección del Futuro · AdoFinTech · Colombia Fintech

De la innovación digital al impacto:
Reporte de desarrollo sostenible del sector insurtech en América Latina y el Caribe

Derechos Reservados © 2025

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)
One United Nations Plaza, DC1-22nd Floor

Nueva York, NY, 10017

Todos los derechos están reservados. Ni esta publicación ni partes de ella pueden ser reproducidas, almacenadas mediante cualquier sistema o transmitidas, en cualquier forma o por cualquier medio, sea éste electrónico, mecánico, de fotocopiado, de grabado o de otro tipo, sin el permiso previo del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo.

Esta publicación fue realizada en el marco de la Iniciativa de Seguros y Financiamiento de Riesgos (IRFF, por sus siglas en inglés). El análisis y las conclusiones aquí expresadas no reflejan necesariamente las opiniones del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, de su Junta Ejecutiva, ni de sus Estados Miembros.

El PNUD es el principal organismo de las Naciones Unidas dedicado a poner fin a la injusticia de la pobreza, la desigualdad y el cambio climático. Trabajamos con nuestra extensa red de personas expertas y aliados en 170 países para ayudar a las naciones a construir soluciones integradas y duraderas para las personas y el planeta.

https://www.undp.org/es/latin-america/contacto

Primera edición: septiembre 2025

AGRADECIMIENTOS

Este reporte es posible gracias a la colaboración entre la Iniciativa de Seguros y Financiamiento de Riesgos del PNUD (IRFF por sus siglas en inglés), el Centro Regional del PNUD para América Latina y el Caribe y la Alianza Insurtech Panamericana (AIP). El IRFF diseñó la metodología y coordinó la revisión técnica del diagnóstico, el análisis y la redacción del documento, con el apoyo de la AIP y las asociaciones que la conforman.

Coordinación general:
Rosamaría Vélez

Recolección, sistematización y análisis de datos:
María Belén Gómez, Juan David Ordoñez e Itzel Vidal.

Redacción técnica:
María Belén Gómez

Colaboración especial en análisis y revisión:
Daniela Perozo, Diana González, Jorge Luis Morillo, Itzel Vidal, Marcelo Borré, Pilar Riesco y Rosamaría Vélez.

Diseño gráfico y diagramación:
Paola Bastidas

Diseño de visualización de datos:
Andrés Snitcofsky

Agradecimiento a:
Miguel Solana, Ceandra Faria

A las asociaciones insurtech:

- Alianza Insurtech Panamericana, especialmente a Natalia Synay
- Asociación InsurteChile
- Asociación Insurtech Colombia (AIC)
- Asociación Insurtech de México (AIM)
- Colombia Fintech
- Asociación Dominicana de Empresas Fintech (Adofintech)
- Cámara Insurtech Argentina

A las empresas participantes de los diferentes países

Argentina

- Matricles
- Seguros 911

Chile

- Betterfly
- Boreal
- Care Assistance
- Ceptinel
- Compara Online Corredora De Seguros Spa
- Emet360 Sas
- Finfast
- Gestioncar
- Jooycar
- Movismart Spa
- Nask
- Plexotech
- Queplan Spa
- Radar
- Thingstek
- Virtualpos Spa
- Yapp

Colombia

- Agentemotor
- Caja Colombiana De Subsidio Familiar - Colsubsidio
- Excellentiam Soluciones Empresariales
- Faro Soluciones S.A.S.
- Figuro
- Green Seguros
- Grupo R5 Ltda
- Medismart Latam
- Micro
- Monokera
- Quan
- Raincoat
- Risktalk
- Seguros Túprimero
- Teca Seguros

Ecuador

- Claimlider
- Coverly Seguros
- Insurehero
- Smartwork S.A.

México

- Airbag
- Blac
- Blitz
- Connect
- Duppla
- Guros
- Journey Sports
- Klimber
- Luxelare
- Mercado Insurtech (Mercado Pago)
- Mi Compa
- Micro
- Past Post
- Raincoat
- XSISÍ Insurtech
- Zebra Insurtech Llc

República Dominicana

- Contigo Soluciones
- Dhn Digital Health Network
- TELEMED S.R.L
- Unit, SA

El PNUD no avala a ninguna entidad, marca, producto o servicio.

Los últimos Reportes de Desarrollo Humano del PNUD advierten cómo los riesgos climáticos, económicos y sociales amenazan con frenar los avances logrados en América Latina y el Caribe. En este contexto, resulta clave colaborar con el sector privado para ampliar las soluciones de resiliencia financiera y generar nuevos modelos de negocio capaces de responder a estas vulnerabilidades. **La innovación y la disrupción tecnológica que impulsa la Alianza Insurtech Panamericana ofrecen una oportunidad concreta para transformar el acceso al seguro en la región, apoyar la inclusión financiera y reforzar el compromiso colectivo con el desarrollo sostenible.**

Este diagnóstico regional sobre insurtech y sostenibilidad muestra con claridad el potencial del ecosistema para acelerar la digitalización, escalar soluciones inclusivas y alinear la innovación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible. A través de la Iniciativa de Seguros y Financiamiento de Riesgos (IRFF), el PNUD seguirá acompañando a aseguradoras, insurtechs y gobiernos en el diseño de productos que fortalezcan la resiliencia de las comunidades y amplíen las redes de protección que sostienen el desarrollo inclusivo.



Miguel Solana

Líder global senior en seguros inclusivos y financiamiento de riesgos del IRFF del PNUD

La elaboración de este informe es un hito que refleja la fuerza de la colaboración entre el PNUD, las asociaciones nacionales y la Alianza Insurtech Panamericana (AIP). En la AIP creemos firmemente que la sostenibilidad no se construye en soledad: requiere alianzas, innovación y compromiso colectivo. **Desde la AIP esperamos que los Objetivos de Desarrollo Sostenible sean la estrella norte de cada insurtech, y que la búsqueda de generar un impacto positivo en la sociedad sea el verdadero motor de su desarrollo.** Nuestra visión es co-construir la protección del futuro en América Latina, ampliando el acceso al seguro, impulsando la inclusión financiera y promoviendo soluciones que generen valor económico, social y ambiental para toda la región.



Hugues Bertin

Alianza Insurtech Panamericana (AIP)

ÍNDICE

06 **Resumen ejecutivo**

09 **1. Introducción**

13 **2. Metodología**

24 **3. Construcción del Índice compuesto de gestión interna e impacto externo**

31 **4. Resultados por Objetivo de Desarrollo Sostenible**

32 **ODS2:** Hambre Cero

34 **ODS 3:** Salud y Bienestar

36 **ODS 5:** Igualdad de Género

38 **ODS 8:** Trabajo Decente y Crecimiento Económico

40 **ODS 13:** Acción por el Clima

42 **ODS 17:** Alianzas para Lograr los Objetivos

44 **5. Hoja de Ruta y recomendaciones estratégicas**

51 **Anexo 1** Objetivos de Desarrollo Sostenible y sus metas

RESUMEN EJECUTIVO

El sector insurtech en América Latina y el Caribe se encuentra en un punto de inflexión. Su crecimiento acelerado, impulsado por la digitalización y la innovación, lo ha convertido en un actor clave para ampliar el acceso al seguro, atender a poblaciones históricamente desatendidas y contribuir a los grandes desafíos del desarrollo sostenible. Sin embargo, junto con ese potencial también persisten brechas significativas que limitan su impacto.

Conscientes de este escenario, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), a través de su Iniciativa de Seguros y Financiamiento de Riesgos (IRFF), y la Alianza Insurtech Panamericana (AIP), unieron esfuerzos para elaborar el:

primer diagnóstico regional sobre sostenibilidad en el sector insurtech.

El estudio se sustentó en un cuestionario aplicado a empresas de seis países (Argentina, Chile, Colombia, Ecuador, México y República Dominicana), acompañado de asistencia técnica, validación documental y análisis comparativo. De este ejercicio surgió el **Índice compuesto de gestión interna e impacto externo,** una herramienta diseñada para medir, de manera estructurada y comparable, la integración de la sostenibilidad en el sector en la gestión interna y el impacto externo.
Los resultados son claros.

En promedio, **las insurtech de la región han incorporado cerca del 40% de las prácticas sostenibles evaluadas.** El índice también revela una asimetría importante: mientras los avances internos en materia ASG son notorios, la capacidad de traducir estos principios en productos, servicios y alianzas con impacto externo aún es limitada. **El sector, en otras palabras, ha fortalecido su estructura organizativa, pero enfrenta el reto de consolidar una oferta de valor transformadora.**

El análisis por ODS priorizados arroja luces y sombras:

El **ODS 2 (Hambre cero)** muestra todavía una presencia incipiente de seguros agrícolas, ganaderos o pesqueros.

El **ODS 3 (Salud y bienestar)** destaca como un campo dinámico, con casi la mitad de las empresas ofreciendo seguros o soluciones vinculadas a la salud.

En el **ODS 5 (Igualdad de género),** una de cada tres empresas ha desarrollado productos específicos para mujeres, aunque persiste una brecha entre la intención declarada y la oferta concreta.

En el ODS 8 (Trabajo decente y crecimiento económico) el 45.76% reporta soluciones que amplían la cobertura en poblaciones desatendidas y el 81% implementa al menos una medida interna de promoción de trabajo decente.

En el ODS 13 (Acción por el clima), apenas una de cada cinco insurtech ha diseñado productos para riesgos climáticos no agropecuarios, y las iniciativas educativas son marginales.

El ODS 17 (Alianzas para lograr los objetivos) resalta como un ámbito promisorio: más del 40% ha establecido colaboraciones estratégicas, posicionándose como una de las principales palancas de crecimiento sostenible.



A partir de estos hallazgos, el informe propone una hoja de ruta con recomendaciones diferenciadas para insurtech, gobiernos y reguladores, inversores y organismos multilaterales. La agenda incluye desde la necesidad de reforzar la coherencia entre prácticas internas y externas, hasta la creación de marcos regulatorios habilitantes, incentivos públicos y esquemas de financiamiento innovador. También se destaca la urgencia de contar con mejores datos, métricas de impacto más sólidas y alianzas colaborativas que permitan escalar las innovaciones.

En suma, este reporte ofrece una radiografía inédita del ecosistema insurtech regional. Demuestra con datos que el sector tiene el potencial de convertirse en un motor de inclusión financiera, resiliencia climática e igualdad social, pero también recuerda que ese potencial no se materializará por inercia: requiere decisiones estratégicas, coordinación entre actores y una visión compartida que coloque a la sostenibilidad en el centro de la innovación.

1. INTRODUCCIÓN

Objetivos y propósito estratégico del informe

> Ser sostenible no es una tendencia superficial, por el contrario, en el sector asegurador la sostenibilidad condiciona la viabilidad futura del modelo de negocio y la capacidad de generar valor compartido, tanto económico como social y ambiental.

Al igual que en otras industrias, el seguro enfrenta hoy un cambio de paradigma, en donde la sostenibilidad no se percibe como un componente accesorio, sino como una condición estructural para la supervivencia del modelo de negocio bajo la definición de creación de valor compartido.

Este informe presenta un análisis pionero sobre la contribución del ecosistema insurtech al desarrollo sostenible en América Latina y el Caribe, articulando evidencia empírica con un marco conceptual anclado en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y los criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG). A partir de un levantamiento de datos a empresas insurtech (habilitadoras y distribuidoras) en la región, y del análisis de buenas prácticas, políticas internas y productos con impacto, el documento ofrece una visión estructurada del papel transformador del seguro digital.

Investigaciones referidas específicamente al sector asegurador[1], con aplicación metodológica a aseguradoras tradicionales e insurtech, han comprobado que bajo ciertos parámetros (como la integración de prácticas ASG a nivel organizacional y el desarrollo de productos alineados a los ODS), la sustentabilidad genera rentabilidad y viceversa. Esta relación causal se potencia cuando las estrategias abarcan tanto la dimensión interna (capital humano, gobernanza) como la dimensión externa (productos, servicios, impacto comunitario). Esto se denomina “enfoque de doble materialidad” y es un concepto que se refuerza empíricamente: la viabilidad financiera de las empresas aseguradoras depende de su capacidad de generar valor compartido económico, social y ambiental.

1 Gómez, M. B. (2020). ¿Cómo la sustentabilidad puede impedir la desaparición del mercado asegurador a través de la generación de valor compartido? Una comprobación del impacto económico de la sustentabilidad en el mercado asegurador argentino [Tesis doctoral, Universidad Nacional de La Matanza].

En este sentido, el informe tiene como objetivo:

1

Generar un diagnóstico riguroso y comparativo que identifique, mida y clasifique los aportes actuales del sector insurtech a los sistemas sociales, económicos y ambientales de la región, reconociendo tanto las externalidades positivas como los desafíos estructurales.

2

Proponer una hoja de ruta estratégica que oriente decisiones regulatorias, de inversión y de diseño de productos sostenibles, adaptando el modelo de doble materialidad a la especificidad del sector insurtech.

Este documento es resultado de un proceso colaborativo liderado por la Iniciativa de Seguros y Financiamiento de Riesgos (IRFF, por sus siglas en inglés) del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y la Alianza Insurtech Panamericana (AIP), junto con asociaciones nacionales de Argentina, Chile, Colombia, Ecuador, México y República Dominicana.

Para el informe se priorizó el análisis de seis ODS, elegidos por su relevancia para la región y por su intersección con el mercado asegurador digital: **ODS 2: Hambre Cero, ODS 3: Salud y Bienestar, ODS 5: Igualdad de Género, ODS 8: Trabajo Decente y Crecimiento Económico, ODS 13: Acción por el Clima, y ODS 17: Alianzas para lograr los Objetivos.**

Este enfoque permite visibilizar tanto el impacto externo, mediante la innovación de productos, la ampliación de coberturas y la adaptación al riesgo climático, como el compromiso interno de las empresas a través de la diversidad, la transparencia y la gobernanza responsable. Para esto, se integran metodologías cuantitativas y cualitativas que permiten captar tanto las dinámicas medibles como posibles tensiones estructurales del ecosistema insurtech regional.

Tal como enfatizan autores como Hannah Ritchie en su libro ***Not the End of the World***, afrontar los grandes desafíos globales requiere superar tanto el optimismo ingenuo como el pesimismo paralizante, adoptando un enfoque estructurado y basado en datos que permita identificar soluciones realistas y escalables. Esta perspectiva refuerza el enfoque de doble materialidad adoptado en este informe, integrando tanto impacto externo como sostenibilidad interna.

La publicación se organiza desde lo general a lo particular: se destaca primero la metodología y el marco conceptual que encabeza el estudio y luego se muestran los resultados de la contribución general de las empresas a los ODS, seguido de un análisis transversal que profundiza en variables críticas, como madurez digital, diversidad, segmentación inclusiva y gobernanza interna. Posteriormente, se desglosan los resultados específicos por cada uno de los ODS y se presentan recomendaciones y una hoja de ruta para la promoción de la sostenibilidad en el sector.

¿Por qué este análisis es urgente y necesario?

La región enfrenta simultáneamente crisis climáticas, sanitarias y socioeconómicas, que reconfiguran el rol de los servicios financieros. En este contexto, **las aseguradoras pueden asumir un rol de gestoras proactivas de valor compartido, como líderes del cambio sostenible.**

> Las insurtechs, por su naturaleza digital y flexible, están posicionadas para responder de forma más ágil como catalizadoras de esfuerzos que fortalezcan los canales de distribución de los seguros y aumenten la penetración de los seguros en el mercado.

Para que esto sea posible, es necesario validar su impacto de forma estructurada y objetiva.

Asimismo, desde 2022, informes del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) han advertido sobre la necesidad de integrar los principios ASG en la regulación de fintech e insurtech.

En este contexto, tres factores justifican la urgencia del análisis:



Riesgos sistémicos en aumento: la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)[2] indica un aumento del 28% en la frecuencia de desastres naturales en la región entre 2010 y 2022.



Crecimiento del sector insurtech: un informe de la Asociación Latinoamericana de Insurtech (2024)[3] reporta un alza del 35% en empresas activas respecto del 2020.



Presión regulatoria internacional: marcos como el Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)[4] y el Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU SFDR)[5], incluyen parámetros que, aunque pensados para economías desarrolladas, impactan indirectamente en América Latina y el Caribe a través de inversiones y alianzas.

La integración rigurosa de prácticas internas con la contribución a los ODS se ha convertido en una condición de competitividad y legitimidad para el sector asegurador. Esto exige un enfoque ampliado de gestión que mida y gobierne, de forma simultánea, riesgos y oportunidades: entre los riesgos, los eventos climáticos extremos, las disrupciones tecnológicas, los cambios regulatorios y la pérdida de confianza; entre las oportunidades, las posibilidades (a menudo desaprovechadas) de generar impacto, innovar y fortalecer el posicionamiento estratégico.

Por su parte, los informes de riesgo deben incluir:

I. **Riesgos emergentes (p. ej., riesgo algorítmico en insurtech[6]).**
II. **Impacto reputacional y operacional de omisiones en sostenibilidad.**
III. **Métricas de evaluación continua de riesgos no financieros, incluyendo los vinculados a ASG.**

Este enfoque está respaldado por estándares internacionales como el TCFD, por organizaciones como el World Business Council for Sustainable Development y la Association of Chartered Certified Accountants (ACCA), que recomiendan integrar la sostenibilidad en los reportes corporativos como forma de alinear la creación de valor con la preservación del capital natural y social.

Superar los desafíos que enfrenta la región no implica negar su existencia, sino enfrentarlos mediante la integración de datos y soluciones estructurales, gestionando los riesgos de forma inteligente y basada en evidencia, buscando activamente las oportunidades que ofrece un enfoque sostenible.

En esta misma línea, avanzar hacia modelos sostenibles implica activar de manera consciente las palancas de cambio disponibles en cada organización. Estas incluyen el diseño de productos con impacto social y ambiental positivo, la incorporación de criterios de diversidad

2 https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/a6af6f1a-802a-4cb5-81a2-a87f50450806/content?utm_source=chatgpt.com
3 MAPFRE. (2025, 26 de febrero). El sector insurtech latinoamericano cierra 2024 con más de 500 insurtech en un contexto adverso. https://www.mapfre.com/comunicacion/innovacion-comunicacion/insurtech-latinoamericano/
4 Pacific Corporate Sustainability (PCS). (2022, 25 de mayo). TCFD: Una oportunidad de divulgación climática-financiera. https://www.pcslatam.com/articulos/tcfd-una-oportunidad-de-divulgacion-climatica-financiera
5 European Commission. (s. f.). Sustainability-related disclosure in the financial services sector. Recuperado el 18 de agosto de 2025, de https://finance.ec.europa.eu/sustainable-finance/disclosures/sustainability-related-disclosure-financial-services-sector_en
6 **Riesgo algorítmico:** se refiere a los riesgos que surgen cuando las decisiones de una empresa (por ejemplo, la aprobación de un seguro, el cálculo de una prima o la gestión de un siniestro) son tomadas o influidas por sistemas automatizados o inteligencia artificial. Estos sistemas pueden cometer errores, amplificar sesgos o dar resultados inesperados si los datos o las reglas que usan no son correctos.

y representatividad en los modelos de gobernanza, el uso estratégico de datos para identificar y mitigar brechas de acceso (por género, edad, ruralidad u otros factores), y la adopción de políticas de inversión responsables, alineadas con compromisos globales como los de la Net Zero Asset Owner Alliance. Para que estas transformaciones no sean esfuerzos aislados, se requiere una gobernanza adaptativa, capaz de incorporar la participación activa de las partes interesadas, anticiparse a escenarios complejos y sostener la resiliencia organizacional frente a entornos cambiantes.

En este contexto, el liderazgo del sector asegurador (incluyendo tanto a las compañías tradicionales como a las insurtechs) cobra un rol clave. No se trata solo de acompañar los cambios, sino de asumir la responsabilidad de conducirlos, traduciendo los desafíos de sostenibilidad en objetivos claros y medibles, integrados en toda la cadena de valor.

> En particular, las insurtechs aportan capacidades tecnológicas y modelos de negocio flexibles que resultan decisivos para ampliar la penetración del mercado asegurador, especialmente en segmentos históricamente desatendidos, y así aumentar la protección financiera de poblaciones vulnerables o con acceso limitado a seguros.

Esto adquiere aún más relevancia si se tiene en cuenta que la penetración del seguro en América Latina es apenas del **3,1% del PIB** (frente a más del 7% en economías avanzadas), lo que evidencia un amplio margen de crecimiento y una oportunidad real de inclusión masiva[7]. A su vez, el conjunto del sector debe desarrollar capacidades de comunicación adaptativa, que le permitan transmitir el valor del cambio según las particularidades de cada público: reguladores, supervisores, consumidores, inversores o equipos internos. La articulación de alianzas estratégicas (con sectores públicos, tecnológicos, organizaciones sociales y el ámbito académico) se vuelve indispensable para ampliar el alcance y la efectividad de las acciones. Esta transición, lejos de ser únicamente una oportunidad de posicionamiento, representa una responsabilidad histórica frente a los desafíos sociales, económicos y ambientales del siglo XXI.



7 América Latina: un mercado asegurador en crecimiento con desafíos pendientes. (2024, 24 de abril). InsurTech Chile. https://insurtechile.org/america-latina-un-mercado-asegurador-en-crecimiento-con-desafios-pendientes/

2. METODOLOGÍA

Enfoque de investigación

El presente informe se basa en una metodología multinivel y mixta, diseñada para capturar evidencia robusta, comparable y situada sobre la contribución del ecosistema insurtech al desarrollo sostenible en América Latina y el Caribe. A través de un enfoque exploratorio-descriptivo y analítico-comparativo, se buscó obtener tanto el impacto externo de las empresas (a partir de sus productos, servicios y alianzas) como sus prácticas internas en materia ambiental, social y de gobernanza. La combinación de análisis cuantitativo con interpretación cualitativa permitió construir un marco analítico sólido, alineado con los desafíos específicos de la región y con estándares internacionales de sostenibilidad.

Este diseño responde a la necesidad de cubrir tres vacíos existentes en la literatura y los diagnósticos sectoriales previos:

A. **La falta de visibilización sistemática** del aporte insurtech al desarrollo sostenible, especialmente en sus dimensiones no financieras.

B. **La escasa disponibilidad de métricas comunes** adaptadas a las particularidades del modelo insurtech en la región.

C. **La ausencia de un marco teórico situado,** que permita vincular la innovación digital aseguradora con transformaciones estructurales en inclusión, resiliencia y sostenibilidad en América Latina y el Caribe.

El trabajo de campo, el diseño instrumental y la validación analítica fueron liderados por el equipo del PNUD a través de la Iniciativa de Seguros y Financiamiento de Riesgos, con apoyo de la Alianza Panamericana de Insurtech, con la participación de asociaciones nacionales de los seis países participantes.

Justificación de los ODS priorizados y de los criterios ASG

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) son un conjunto de 17 objetivos globales adoptados por las Naciones Unidas en 2015 como parte de la Agenda 2030, para abordar desafíos globales como la pobreza, la desigualdad, el cambio climático y la degradación ambiental.

Por su parte, los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), son estándares y prácticas que se utilizan para evaluar el desempeño de una empresa más allá de sus resultados financieros, enfocándose en su impacto y responsabilidad en relación con el medio ambiente, la sociedad y la forma en que se gestiona internamente.

En términos sencillos, los criterios ASG representan el **cómo,** mientras que los ODS expresan el **qué** y el **para qué.** Los primeros son la maquinaria interna que habilita a una empresa a obtener resultados con impacto social; esos resultados se corresponden con los ODS.
Para este diagnóstico, se priorizaron seis ODS. Reconociendo la interconexión entre los ODS y los criterios ASG, a nivel de indicadores se capturó el impacto de las acciones hacia el entorno (ODS) y la gestión interna de prácticas sostenibles (ASG).

ODS priorizados

La priorización de los ODS 2, 3, 5, 8, 13 y 17 responde a una lectura crítica de la capacidad del ecosistema insurtech para incidir sobre problemas estructurales en América Latina y el Caribe. La evidencia surge del cruce entre:

La sistematización de estudios técnicos internacionales (ILO, PSI, A2ii, MiN, UNCDF)

y el conocimiento de las asociaciones de insurtech respecto de los productos y estrategias de sus empresas representadas en distintos países de la región.

Esta selección está respaldada por tres ejes analíticos:

a) **Teoría crítica del seguro** (Escuela de Frankfurt): el seguro como instrumento redistributivo ex ante, frente a economías marcadas por la desigualdad estructural y la exposición a riesgos sistémicos.

b) **Inclusive Insurance & Client Value** (MiN, ILO, PACE, UNCDF): el seguro como vehículo de inclusión financiera, empoderamiento y resiliencia, con foco en el valor percibido por el cliente, la sostenibilidad de la cobertura y la alineación de productos con necesidades reales.

c) **Gobernanza adaptativa y resiliencia sistémica** (Escuela de Frankfurt): el seguro como instrumento institucional para afrontar entornos volátiles y complejos, con liderazgo distribuido, innovación orientada a impacto y modelos de alianzas híbridas.

Cada ODS seleccionado guarda una relación empíricamente demostrada con la práctica aseguradora y, en particular, con las capacidades habilitadoras del modelo insurtech:

2 HAMBRE CERO



Las insurtechs agrícolas, mediante tecnología satelital, IoT, blockchain y análisis predictivo, facilitan seguros paramétricos que mitigan el riesgo climático y permiten acceso a crédito, estabilización de ingresos y adopción de tecnología en la pequeña agricultura.

8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



El seguro digital facilita la expansión de MIPYMES mediante cobertura de riesgos, acceso a crédito y continuidad operativa. Además, impulsa el empleo indirecto mediante redes de distribución digital, aliados locales y fintechs. Las insurtechs se posicionan como eslabón clave en el ecosistema de crecimiento económico resiliente.

3 SALUD Y BIENESTAR



Las plataformas digitales permiten escalar seguros de salud adaptados a la población informal, con modelos de suscripción simplificada, integración con servicios de telemedicina y analítica de datos para seguimiento preventivo.

13 ACCIÓN POR EL CLIMA



Las soluciones insurtech para seguros climáticos, incluyendo modelos de activación automática, uso de big data meteorológico y cobertura satelital, permiten implementar estrategias de adaptación para poblaciones vulnerables.

5 IGUALDAD DE GÉNERO



Las mujeres enfrentan barreras estructurales para acceder al seguro (menos activos, ingresos más bajos, discriminación algorítmica).
Las insurtechs permiten diseñar productos adaptados, activar canales digitales inclusivos y garantizar el liderazgo femenino.

17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS



El modelo de negocio insurtech es inherentemente colaborativo, articulando aseguradoras, ONG, organismos multilaterales, gobiernos, tecnológicas y distribuidores comunitarios. Estas alianzas permiten escalar soluciones, adaptar modelos a contextos locales y compartir infraestructura digital con impacto sistémico.

Este informe analiza los ODS en su dimensión general; sin embargo, el impacto real de las soluciones se refleja en las metas específicas que componen cada Objetivo. Estas metas, detalladas en el Anexo 1, muestran la conexión concreta entre las innovaciones insurtech y los resultados de desarrollo sostenible.

Criterios ASG

Los **criterios ASG,** por su parte, miden:

AMBIENTAL

- Evaluación de la huella de carbono de operaciones digitales (data centers, dispositivos, movilidad, servidores).
- Diseño de productos para la adaptación y mitigación del cambio climático (seguros verdes, seguros de biodiversidad, coberturas sobre ecosistemas críticos).
- Inclusión de criterios climáticos en la suscripción (suscripción verde).
- Uso de datos ambientales de fuentes abiertas y satelitales para productos indexados.

SOCIAL

- Inclusión de segmentos excluidos: mujeres, comunidades rurales, migrantes, trabajadores informales.
- Diseño centrado en el usuario: ciclos de feedback, entrevistas etnográficas, co-creación.
- Evaluación del valor percibido del cliente (PACE) y desempeño social (MiN KPI, ILO).
- Modelos de atención culturalmente adecuados y cobertura por canales de confianza.

GOBERNANZA

- Diversidad en directorios, liderazgo femenino y participación local.
- Transparencia algorítmica (explainable AI), mitigación de sesgos y trazabilidad de decisiones automatizadas.
- Protección de datos (cumplimiento normativo, estándares internacionales, ética en IA).
- Modelos de gobernanza colaborativa con gobiernos, ONG y entornos académicos.

Este informe adopta un enfoque de doble materialidad en sentido estricto:

- **Materialidad de impacto (hacia afuera):** contribución —positiva o negativa— de actividades y productos al entorno social, económico y ambiental (ODS).
- **Materialidad financiera/ organizacional (hacia adentro):** cómo los riesgos y oportunidades relacionados con sostenibilidad afectan la posición, el rendimiento y la creación de valor (ASG).

Desde el punto de vista normativo, la doble materialidad está formalizada por la Directiva de Reporte de Sostenibilidad Corporativa (CSRD) de la Unión Europea y operacionalizada en los Estándares Europeos de Reporte de Sostenibilidad (ESRS). La Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) es un marco complementario, orientado principalmente a los participantes de los mercados financieros, que exige divulgación sobre impactos adversos principales (PAIs) y políticas de sostenibilidad; no es la norma que instituye la doble materialidad.

En materia climática, las recomendaciones TCFD aportan el eje de riesgos y oportunidades y se integran en el estándar ESRS E1 en el marco europeo. Por su parte, Global Reporting Initiative (GRI) conceptualiza la materialidad basada en impacto; combinada con la mirada financiera/organizacional, permite alinear el enfoque de doble materialidad aplicado en este estudio.

Con este marco y justificación conceptual, el informe levantó una batería de indicadores específicos para insurtech, inspirada en los modelos de medición de impacto aplicados en otras industrias, ajustados a la naturaleza digital, distribuida y colaborativa del ecosistema insurtech.



Instrumento de recolección y caracterización del universo

El universo se delimitó a empresas cuya actividad principal (tecnológica o de comercialización) se encuadra en la cadena de valor aseguradora digital. A partir de este criterio, las empresas se podían identificar en alguna de las siguientes categorías:

- **Empresas habilitadoras:** si la empresa funciona como una solución tecnológica para una(s) parte(s) de la cadena de valor de los seguros y atiende a uno o varios stakeholders de la industria.
- **Empresas distribuidoras:** si la empresa conecta a los clientes con las aseguradoras a través de un canal digital y ocasionalmente participa en la creación de nuevos productos, o bien, si funciona como un digital carrier y ofrece todos los servicios que una aseguradora tradicional ofrecería, e incluso asume una parte del riesgo.

Se invitó a participar a las 206 insurtechs afiliadas a asociaciones nacionales, con énfasis en aquellas con operaciones activas en uno o más países de la región. Se recibieron **59 respuestas completas** (39 de habilitadoras y 20 de distribuidoras).

Se aplicó un instrumento diferenciado para empresas habilitadoras y distribuidoras y carrier con preguntas a nivel de productos/servicios y a nivel organizacional. El desarrollo de los instrumentos se estructura en torno a los **ODS priorizados** (2, 3, 5, 8, 13 y 17).



Construcción de indicadores y análisis

Con base en las respuestas obtenidas, se consolidó una matriz de más de 50 indicadores que permite caracterizar al sector respecto de su vinculación con los ODS y de los criterios ASG. A partir de esto, se construyó un índice que combina la contribución de las empresas en las dos dimensiones:

- **Impacto externo:** mide el efecto de prácticas de las insurtech en los seis ODS priorizados, a través del diseño y comercialización de productos, servicios y alianzas.
- **Gestión interna:** capturan las estructuras organizacionales, políticas institucionales y acciones orientadas a consolidar una cultura de sostenibilidad, no como un análisis general sino limitado al alcance de los seis ODS priorizados.

Luego, se vinculó este índice agregado con otras características de las empresas, como la madurez empresarial, el tipo de empresa (habilitadora o distribuidora) para analizar si estas características influyen en la forma y nivel de contribución.

El índice se construyó siguiendo tres principios:

- **Multidimensionalidad estructural:** Mide dos dimensiones complementarias: vinculadas a la oferta de productos, servicios y alianzas de impacto (impacto externo) y la institucionalidad interna relacionada con las políticas, estructuras y procesos organizativos orientados a la sostenibilidad (gestión interna).
- **Comparabilidad basada en datos homogéneos:** Se aplicó un formulario común (que se puede descargar en la página de PNUD) a todas las empresas, compuesto por preguntas cerradas, asegurando un tratamiento estandarizado de las respuestas.
- **Transparencia y trazabilidad:** Todas las operaciones de cálculo son explícitas y reproducibles. Las respuestas afirmativas fueron computadas directamente como acciones verificables, sin transformaciones que pudieran alterar su naturaleza.

El índice funciona como herramienta técnica adaptada al ecosistema insurtech regional, con foco en la comparabilidad relativa y no en la obtención de una “nota” o “ranking”. Su valor radica en visibilizar patrones, detectar brechas y habilitar debates desde una base empírica común.

Limitaciones metodológicas

Durante el levantamiento de información se brindó acompañamiento técnico personalizado a las empresas participantes mediante sesiones de consulta y ajustes colaborativos sobre el uso del instrumento. Este proceso favoreció la completitud de las respuestas, mejoró la comprensión de los objetivos del estudio y promovió la apropiación por parte de los actores encuestados. El diseño y despliegue de la investigación se basó en un enfoque ético, participativo y respetuoso de la diversidad regional, en el que las empresas fueron consideradas aliadas estratégicas en un esfuerzo colectivo de generación de conocimiento aplicado.

Aun con la aplicación de mecanismos rigurosos de validación cruzada y triangulación, el estudio presenta las siguientes limitaciones:

1. El universo analizado no es censal, lo que implica una representatividad parcial del ecosistema insurtech regional.
2. Existe un probable sesgo de autoselección positiva, ya que las empresas participantes tienden a mostrar mayor formalización o conciencia previa en sostenibilidad.
3. La ausencia de métricas estandarizadas para varios indicadores obligó a utilizar variables proxy y a adaptar escalas según criterios sectoriales.

Estos hallazgos refuerzan la necesidad de avanzar hacia **sistemas regionales de medición, reporte e interoperabilidad** que reconozcan las particularidades del seguro digital y permitan monitorear de forma estructurada, comparable y continua su aporte a la sostenibilidad. El presente informe constituye un primer paso en esa dirección, ofreciendo herramientas concretas para orientar agendas estratégicas, políticas públicas e inversiones de impacto en el ecosistema asegurador del siglo XXI.

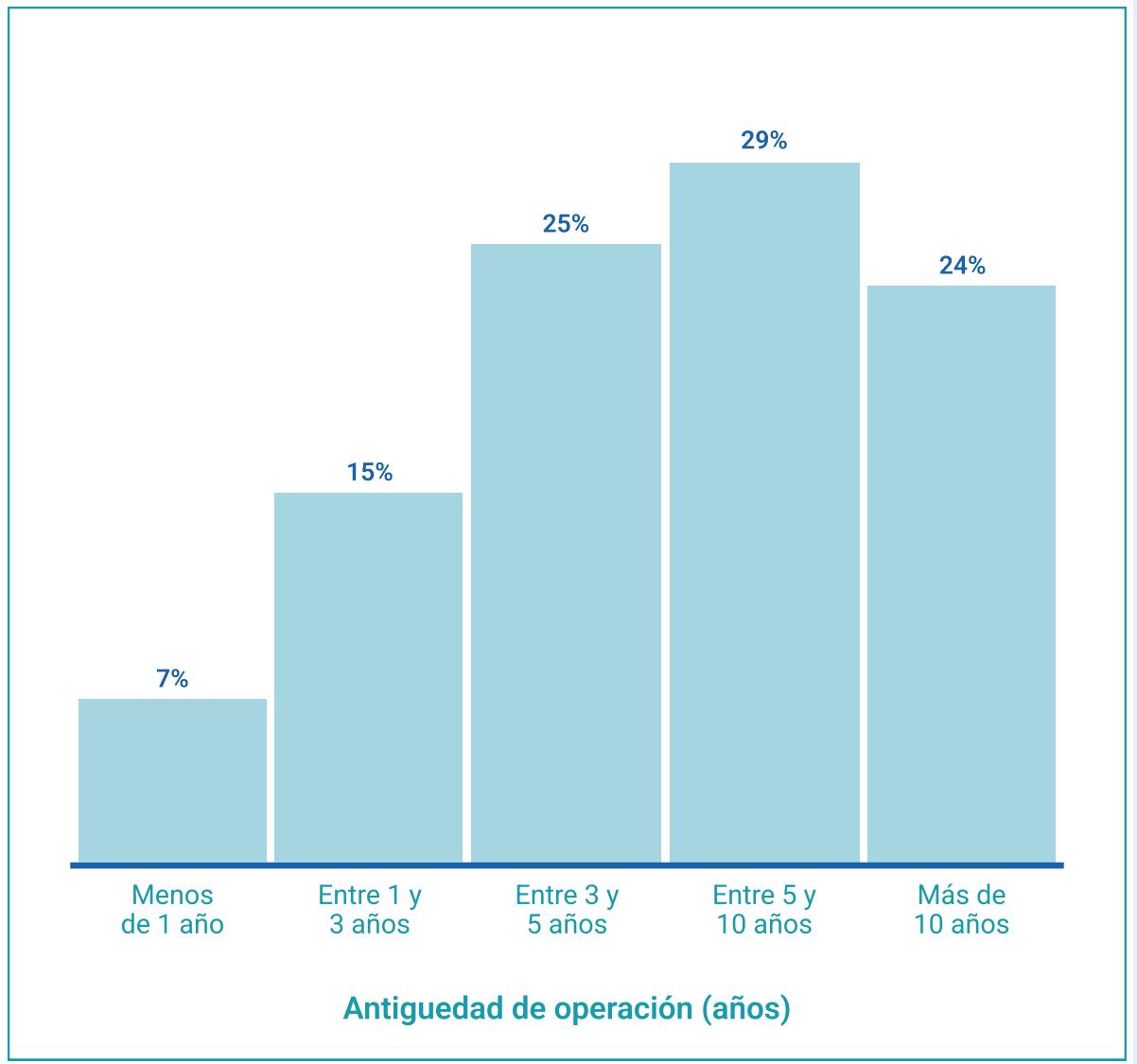
Radiografía de las insurtechs participantes

El informe se nutre de los datos provistos por **59 insurtechs** que completaron el cuestionario distribuido por asociaciones nacionales de seguros digitales en América Latina y el Caribe. Estas compañías reportaron operaciones en Argentina, Colombia, Chile, Ecuador, México y República Dominicana. Cabe aclarar que la pregunta solicitaba información de los países de operación, sin implicar exclusividad ni representatividad proporcional, dado que la participación fue voluntaria.

A continuación, se exponen algunas características principales para describir a las insurtechs participantes (agrupando habilitadoras y distribuidoras):

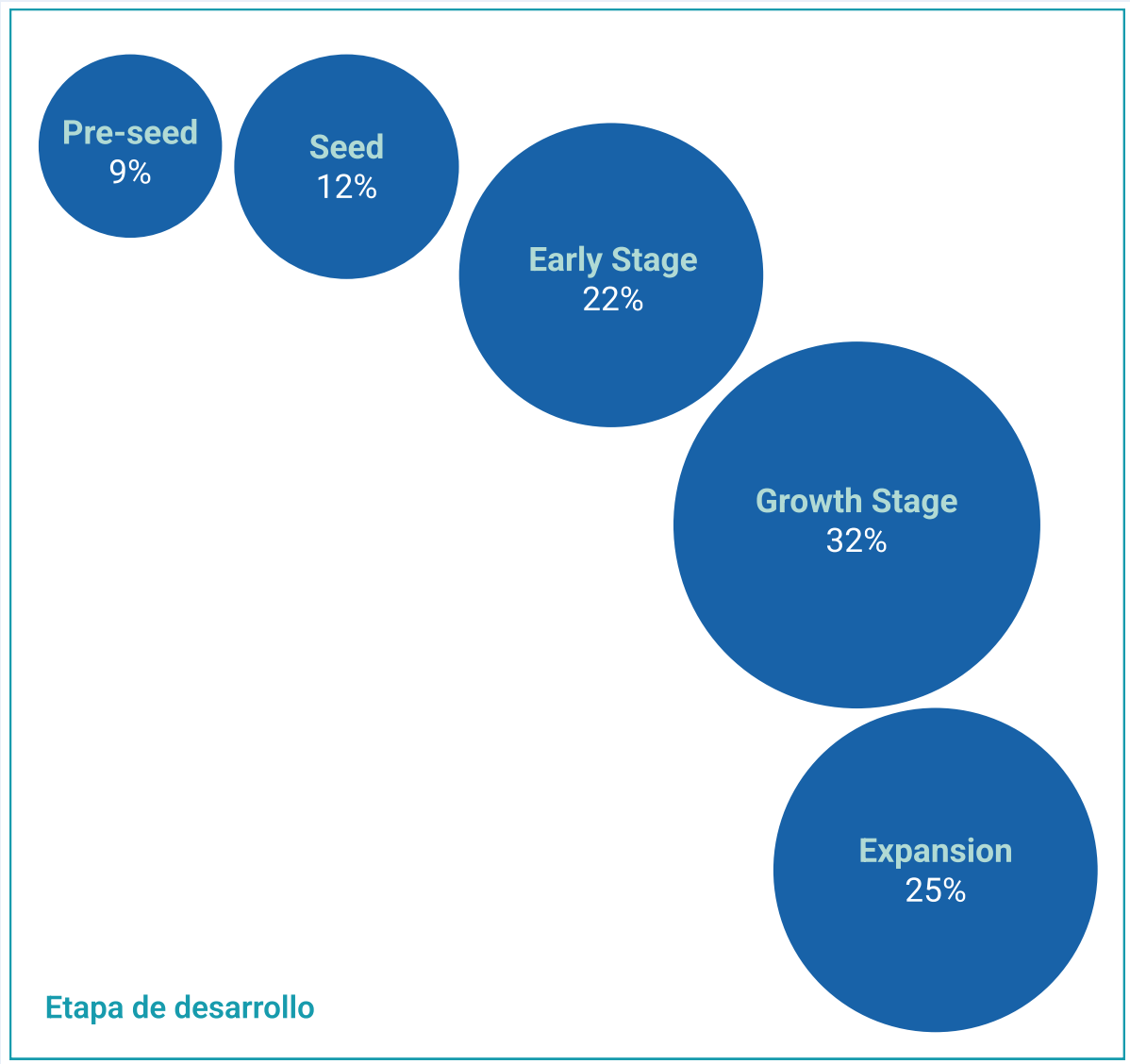
a. Antigüedad de operación:

La muestra refleja diversidad de trayectorias. El 29% de las empresas tiene entre 5 y 10 años de funcionamiento, el 25% entre 3 y 5 años, y el 24% más de 10 años. Un 15% reportó entre 1 y 3 años, mientras que el 7% corresponde a empresas con menos de un año. El panorama muestra un ecosistema donde predominan compañías jóvenes, pero con un núcleo relevante de organizaciones consolidadas.



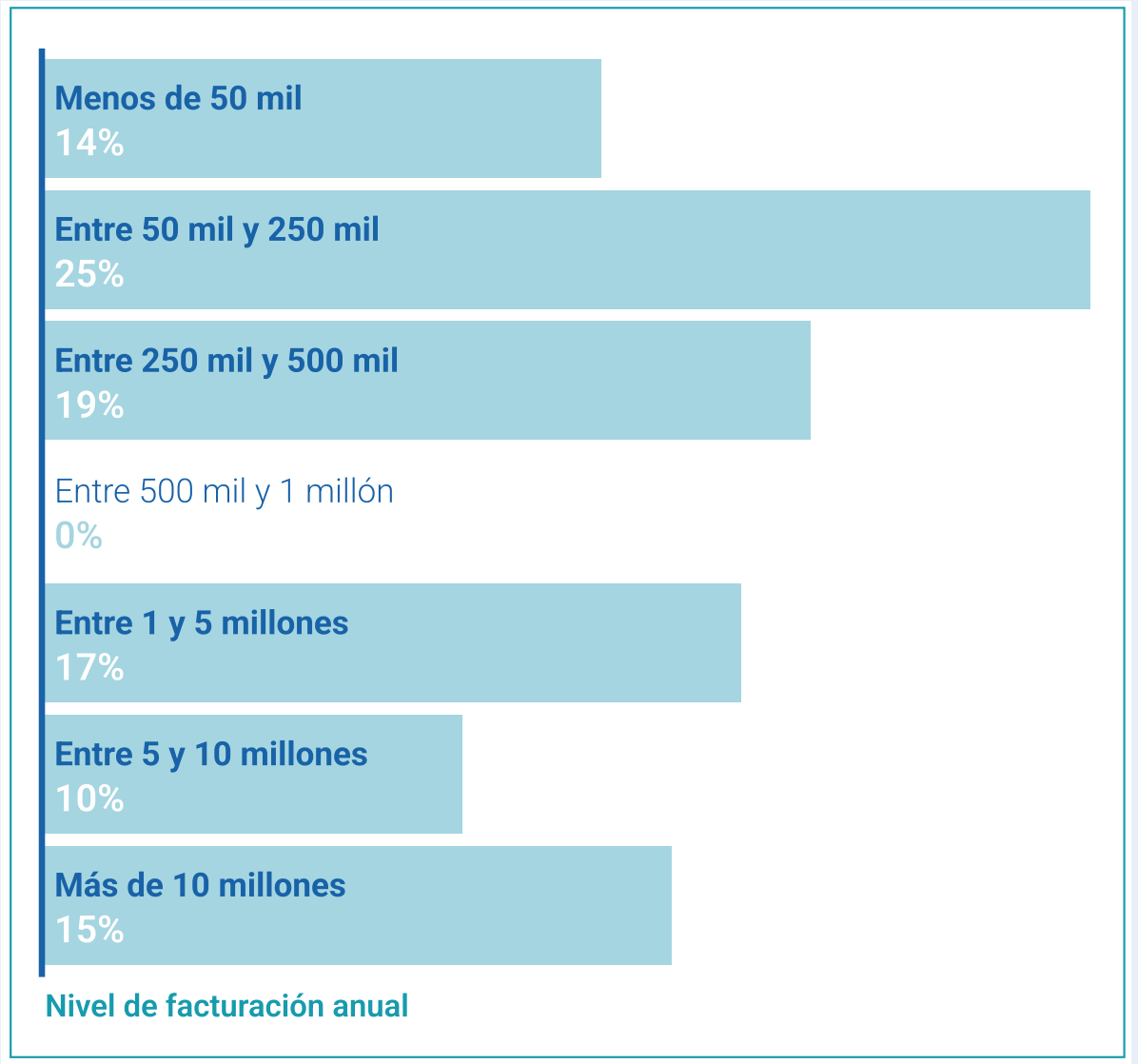
b. Etapa de desarrollo:

En cuanto a la etapa de desarrollo, el 32% se encuentra en Growth Stage, seguido por el 25% en Expansion y el 22% en Early Stage. Los estadios más incipientes, como Seed (12%) y Pre-seed (9%), representan minorías. Este patrón evidencia que, aunque existe un grupo de emprendimientos en fase inicial, la mayoría ya transita procesos de escalamiento y consolidación regional.



C. Nivel de facturación anual:

Los resultados de facturación muestran una distribución amplia: el 25% declaró ingresos entre 50 mil y 250 mil dólares, el 19% entre 250 mil y 500 mil dólares, el 17% entre 1 y 5 millones, el 15% más de 10 millones, el 14% menos de 50 mil, y el 10% entre 5 y 10 millones. La muestra refleja un ecosistema heterogéneo, con presencia tanto de startups emergentes como de empresas con escalas consolidadas.



d. Ramo de actividad y orientación poblacional:

Ramo de actividad: en ramos de operación, prevalece la categoría No Vida, que agrupa al 80% de las empresas, un 15% opera únicamente en Vida y el 5% restante no declaró o se ubica en otros segmentos.



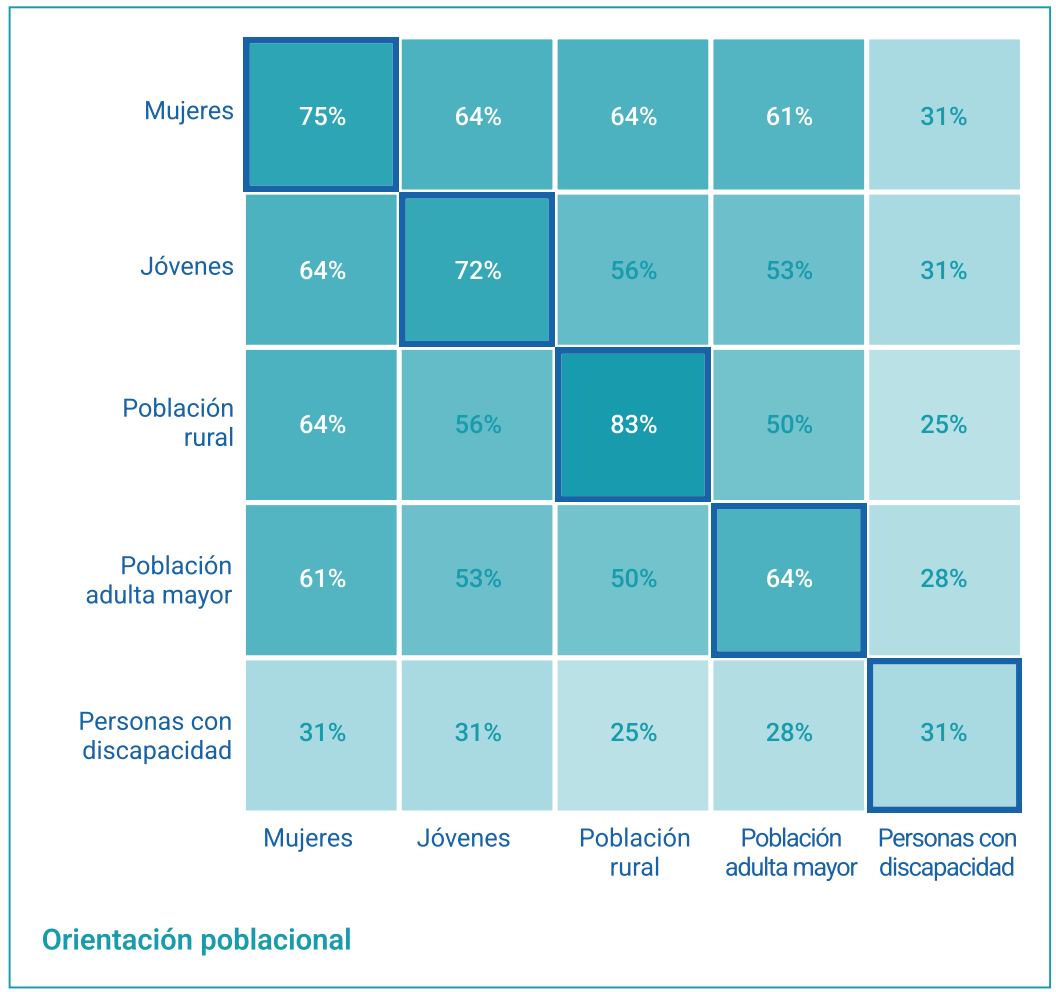
Orientación poblacional: 61% de las insurtechs declaró atender al menos a un segmento poblacional que se encuentra en situación de vulnerabilidad.



Los segmentos atendidos más frecuentes (sobre el total de empresas que declararon atender a dichos segmentos) son: población rural (83%), mujeres (75%), jóvenes (72%), personas adultas mayores (64%) y personas con discapacidad (31%) (ver la diagonal principal del gráfico). Este perfil confirma la marcada orientación inclusiva del ecosistema.

Interpretación del gráfico

El gráfico muestra las intersecciones entre los distintos segmentos poblacionales atendidos por las insurtech. Cada recuadro representa la proporción de empresas que señalaron simultáneamente dos grupos poblacionales como parte de su enfoque. Los tonos más intensos indican combinaciones más frecuentes, es decir, empresas que tienden a integrar varios grupos en sus estrategias. En cambio, los tonos más claros reflejan intersecciones menos comunes, donde pocas empresas declararon atender ambos grupos. P.ej. el 56% declaró atender a población rural y a jóvenes.



Concluida la fase metodológica, el siguiente capítulo presenta los resultados del índice compuesto, organizados según indicadores priorizados, para observar la contribución del ecosistema insurtech a cada ODS. Esta transición facilita la conexión entre fundamentos técnicos y evidencia empírica.

3. Construcción del Índice compuesto de gestión interna e impacto externo

Tal como se detalló en el capítulo anterior, el verdadero alcance de la sostenibilidad en el ecosistema insurtech se manifiesta en la coherencia entre ambas dimensiones.

En este sentido, el informe propone un **Índice de gestión interna e impacto externo** que permite capturar empíricamente esa coherencia. Este capítulo presenta, en primer lugar, los resultados globales del índice, y luego analiza la segmentación por tipo de empresa, etapa de desarrollo, ramo de operación y enfoque poblacional, identificando patrones diferenciados de adopción y las brechas de consistencia entre las dimensiones interna y externa.

Estructura, ponderación y cálculo del índice compuesto

Cada pregunta del cuestionario fue clasificada de manera exclusiva en una de las dos dimensiones, interna o externa, según su campo de impacto. La asignación a una de las dimensiones fue rigurosa para asegurar que ninguna acción fuera contabilizada en más de un ámbito, preservar la trazabilidad de los datos y evitar duplicaciones que pudieran inflar artificialmente los resultados.

Se consideraron un total de **29 preguntas** como indicadores medibles: **15 de gestión interna y 14 de impacto externo** (se excluyeron del cálculo las preguntas abiertas o que solicitaban detalles, para reflejar así únicamente la cantidad de acciones efectivas y verificables, sin inflaciones derivadas de descripciones accesorias). Cada respuesta afirmativa (valor 1) fue interpretada como evidencia concreta de que la acción en cuestión se está llevando a cabo.

La fórmula final del índice pondera un **60% para la dimensión externa y un 40% para la dimensión interna,** reconociendo la orientación de impacto del modelo insurtech y la importancia de la coherencia organizacional y los marcos de gobernanza interna. A diferencia de índices basados en fuentes externas, este se construyó solo con datos voluntarios de las empresas, recabados mediante un cuestionario estandarizado con preguntas cerradas, lo que aseguró información homogénea y fácilmente comparable.

Resultados generales y segmentaciones descriptivas

El Índice compuesto de gestión interna e impacto externo aplicado a las insurtechs de América Latina y el Caribe ofrece una radiografía clara del grado de integración de la sostenibilidad en el sector.

> La calificación global obtenida fue de **3.96**[8], este es un **puntaje,** no un porcentaje, e indica que el comportamiento global de las encuestadas e**stá por debajo de la mitad de la escala,** lo que implica **margen de mejora.**

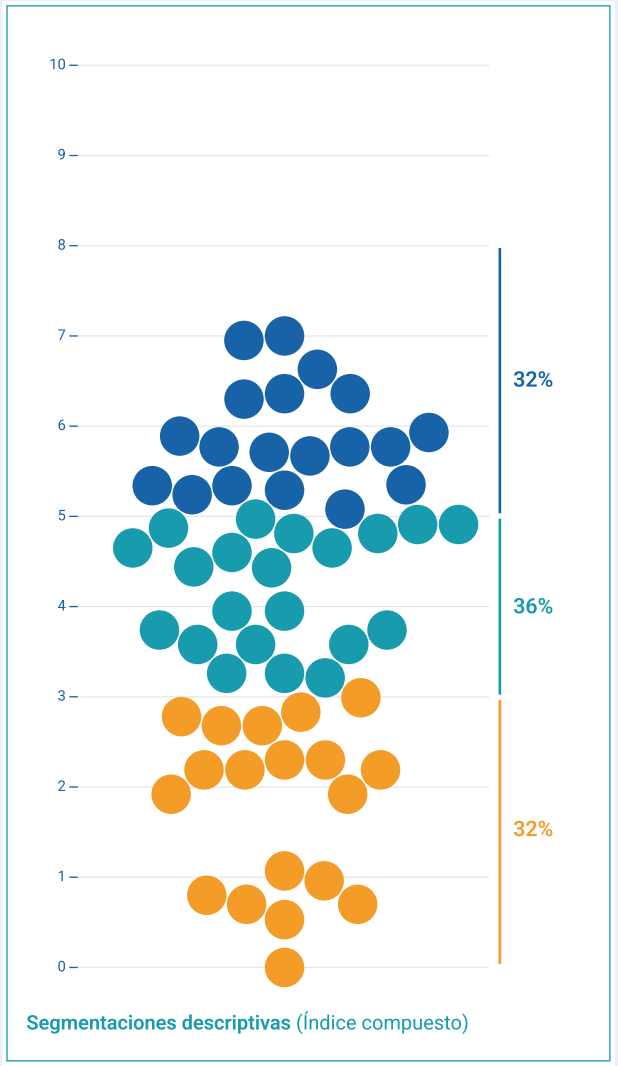
No obstante, los puntajes individuales dentro del rango de 0 a 10, varían entre 0 y 7, reflejando una gran heterogeneidad en las prácticas de sostenibilidad dentro del ecosistema; aunque ninguna empresa supera el valor de 7.

Por segmentos:

32% de las empresas tienen índices menores a 3, donde la sostenibilidad aún no forma parte estructural de la estrategia de negocio, con una integración de prácticas internas incipiente y la dimensión ODS sin acciones verificables.

36% se ubican entre 3 y 5, con avances en prácticas internas pero acciones ODS aún en desarrollo.

32% superan el 5, integrando más de la mitad de las prácticas evaluadas y destacando como referentes dentro del ecosistema.



Segmentaciones descriptivas (Índice compuesto)

8 El índice se expresa en una escala continua de 0 a 10, donde 10 representa la adopción plena de las prácticas relevadas y 0 la ausencia total.

Diferencias según tipo, etapa, ramo de operación y foco poblacional de las empresas

La dispersión de los resultados no es aleatoria ni homogénea, sino que responde a características estructurales del ecosistema insurtech. A continuación, se presentan los resultados segmentados según distintas características de las empresas:

Por tipo de insurtech: distribuidoras vs. habilitadoras

> Las distribuidoras presentan un índice compuesto promedio de **4.77,** frente al **3.54** de las habilitadoras. Esta diferencia de más de **1.23** puntos se explica por la naturaleza del modelo de negocio de cada tipo de empresa.

Las distribuidoras, al operar en la interfaz directa con los usuarios finales, enfrentan mayores exigencias del mercado en términos de sostenibilidad. La presión de consumidores conscientes, la necesidad de diferenciarse mediante propuestas de valor inclusivas y el vínculo directo con los impactos sociales y ambientales de sus productos, actúan como motores que las impulsa a desarrollar prácticas sostenibles. Por su parte, las habilitadoras, centradas en soluciones tecnológicas para terceros, muestran menor adopción, sobre todo en ODS.

Por etapa de desarrollo: progresión según maduración empresarial

Esta segmentación confirma la hipótesis de que la integración de la sostenibilidad aumenta con la maduración empresarial. **Las insurtechs en etapa de Expansión lideran** con un **índice compuesto promedio de 4.93,** seguidas por las **Pre-seed (4.17), Early Stage (3.64), Growth Stage (3.78) y Seed (2.78).** Esta progresión refleja la existencia de un ciclo de maduración donde la sostenibilidad, si bien no es prioritaria en las fases iniciales, adquiere un rol central conforme las empresas escalan sus operaciones y buscan consolidar su posicionamiento competitivo.

En etapas tempranas, los recursos se concentran en validar el modelo de negocio y optimizar capacidades técnicas. A medida que las empresas crecen y escalan, la sostenibilidad se convierte en un imperativo estratégico, impulsada por la presión de inversores, socios comerciales y clientes, así como por la necesidad de resiliencia operativa.

Por ramo de operación: vida vs. no vida

Las insurtechs del ramo vida tienen un promedio de **4.83,** frente al **3.25** del ramo no vida. Las empresas con operaciones combinadas presentan **desempeños intermedios,** con promedios de **5.11 y 3.88.** El ramo vida se alinea más naturalmente con objetivos sociales y de protección financiera favoreciendo la integración de ODS. En no vida, aunque hay oportunidades significativas de impacto en sostenibilidad (paramétricos, agropecuarios, climáticos), las barreras técnicas y regulatorias frenan su adopción.

Aparte de este aspecto técnico, es importante considerar el cultural: en muchos contextos, la cultura aseguradora se ha vinculado casi exclusivamente a bienes patrimoniales, como vehículos, donde la contratación suele ser obligatoria. La percepción del seguro como herramienta de protección personal (en salud, vida o previsión) aún no se encuentra arraigada en amplios sectores, lo que limita la demanda espontánea de estos productos y condiciona su desarrollo en el mercado.

Por enfoque poblacional: la inclusión como motor de sostenibilidad

> La orientación hacia la inclusión social actúa como un factor acelerador de la adopción de prácticas sostenibles: **las insurtechs que declaran atender a personas con discapacidad presentan un índice compuesto promedio de 4.66,** seguidas por aquellas enfocadas en **mujeres (4.60), población rural (4.58), adultos mayores (4.57) y jóvenes (4.41).** En contraste, **las empresas sin foco poblacional** declarado registran un promedio significativamente más bajo, de **3.03.**

La inclusión no es solo un objetivo de impacto social, sino que obliga a fortalecer la gobernanza, la responsabilidad social y la adaptación de productos a necesidades específicas.



Coherencia entre gestión interna e impacto externo

El análisis muestra una brecha clara entre sostenibilidad interna **(ASG)** y externa **(ODS).** El promedio ASG es **5.37,** mientras que, el de ODS es **3.01,** una diferencia de **2.36 puntos.** Esto indica que las insurtechs han avanzado más en prácticas internas que en integrar la sostenibilidad en su oferta de productos y servicios.

Este fenómeno puede explicarse por múltiples factores:

- Las prácticas internas suelen ser más fáciles de implementar pues dependen de decisiones directivas y procesos internos. La adopción de políticas de gobernanza, la formalización de mecanismos de gestión ambiental o la definición de estrategias de responsabilidad social son procesos que, si bien requieren inversión y compromiso, no demandan una reconfiguración estructural del modelo de negocio. Además, estas prácticas son frecuentemente impulsadas por requisitos regulatorios, expectativas de inversores o estándares de mercado.

- En contraste, impactar de manera externa implica desafíos adicionales en términos de innovación, desarrollo de productos, formación de alianzas estratégicas y adaptación a las demandas de públicos vulnerables. Incorporar la sostenibilidad en la oferta de valor no es un proceso inmediato; requiere capacidades específicas de diseño, una comprensión profunda de las necesidades de las comunidades objetivo y, en muchos casos, la transformación de la lógica operativa de la empresa.

A partir de este análisis se identifican tres perfiles de empresas dentro del ecosistema:

1. **Empresas de alta coherencia interna-externa:** son empresas con subíndices en dimensión interna e impacto externo superiores a 5, lo que evidencia una integración coherente tanto en sus estructuras internas como en su oferta de valor.

   Generalmente, estas insurtech se encuentran en etapas de expansión, con foco explícito en públicos vulnerables y operaciones en el ramo Vida, lo que les permite desarrollar soluciones inclusivas alineadas a los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

2. **Empresas de alta coherencia interna – baja externa:** este es el perfil predominante en la muestra. Se trata de empresas que presentan subíndices de dimensión interna superiores a 5, pero cuyos niveles de adopción en la dimensión externa se mantienen por debajo del 3. En muchos casos, se trata de habilitadoras o distribuidoras

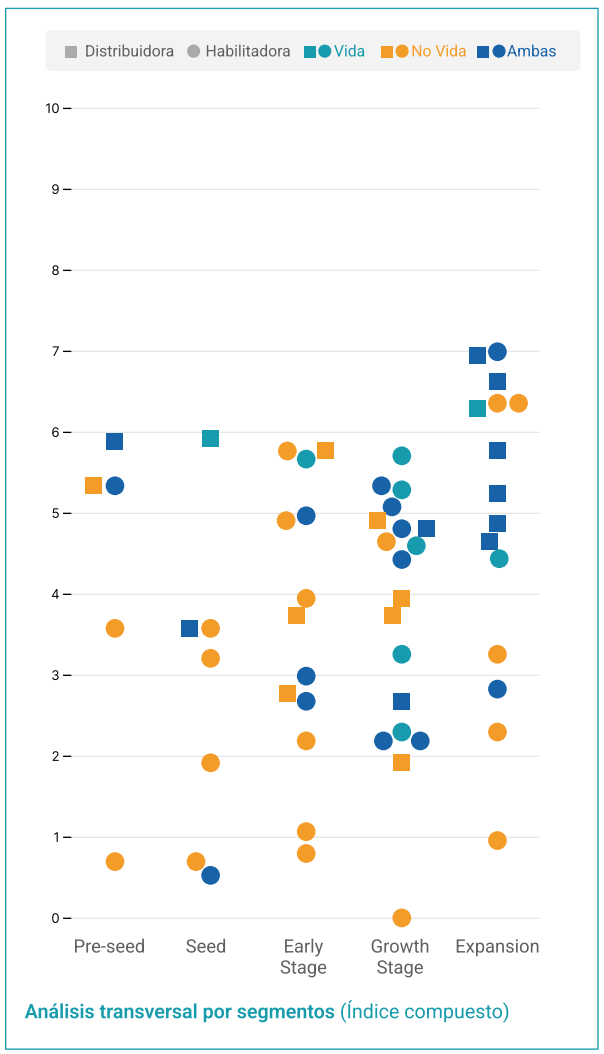
en fases intermedias, cuyo modelo de negocio no ha incorporado soluciones de impacto externo, lo que refleja un desbalance entre la narrativa corporativa de sostenibilidad y su traducción efectiva al mercado.

3. **Empresas de baja coherencia interna – baja externa:** este segmento, aunque más reducido, es estratégico desde el punto de vista del fortalecimiento ecosistémico. Incluye a empresas con bajos niveles de integración en ambas dimensiones, presentando subíndices dimensión interna de 4 y dimensión externas por debajo del 2. En su mayoría son empresas en fases iniciales (Seed, Pre-seed), con barreras estructurales como la escasez de recursos, la falta de capacidades técnicas específicas y la percepción de la sostenibilidad como un factor accesorio, más que como un eje de creación de valor.

Análisis transversal por segmentos

Estos cruces por tipo de empresa, etapa de desarrollo, ramo de operación y enfoque poblacional revelan que no existe una única ruta de avance, sino combinaciones que potencian o limitan la coherencia entre prácticas internas e impacto externo.

Los resultados muestran que las distribuidoras en etapas avanzadas —especialmente Expansion— y con operaciones en Vida o combinadas tienden a alcanzar los índices compuestos más altos, superando el 5 en la escala de 0 a 10. La cercanía con el usuario final, la diversificación de productos y la orientación inclusiva favorecen la incorporación equilibrada de prácticas en ambas dimensiones.



Análisis transversal por segmentos (Índice compuesto)

En contraste, las habilitadoras en fases iniciales (Seed, Pre-seed) y con operaciones centradas en No Vida registran los índices más bajos, generalmente por debajo de 3. En estos casos, aunque las capacidades tecnológicas internas puedan estar desarrolladas, su traslación a productos o servicios con impacto externo sigue siendo limitada.

Entre ambos extremos se ubican empresas en etapas de crecimiento o consolidación intermedia, que muestran niveles medios del índice (entre 3 y 5). En estos casos, factores como el escalamiento comercial, la diversificación de ramos o la adopción progresiva de enfoques inclusivos actúan como aceleradores para mejorar la coherencia entre prácticas internas y acciones de impacto externo, aunque todavía con resultados dispares según el tipo de empresa.

Consideraciones técnicas y límites de interpretación

Si bien el Índice Compuesto **aporta una herramienta valiosa para comparar y mapear la sostenibilidad relativa de las insurtechs** en América Latina y el Caribe, es importante explicitar sus límites metodológicos y su alcance interpretativo.

1. El índice no reemplaza auditorías, certificaciones ni procesos de verificación de tercera parte: se basa en datos autodeclarados, validados mediante triangulación y análisis cruzado. Su valor reside en la comparabilidad relativa, no en la verificación individual.

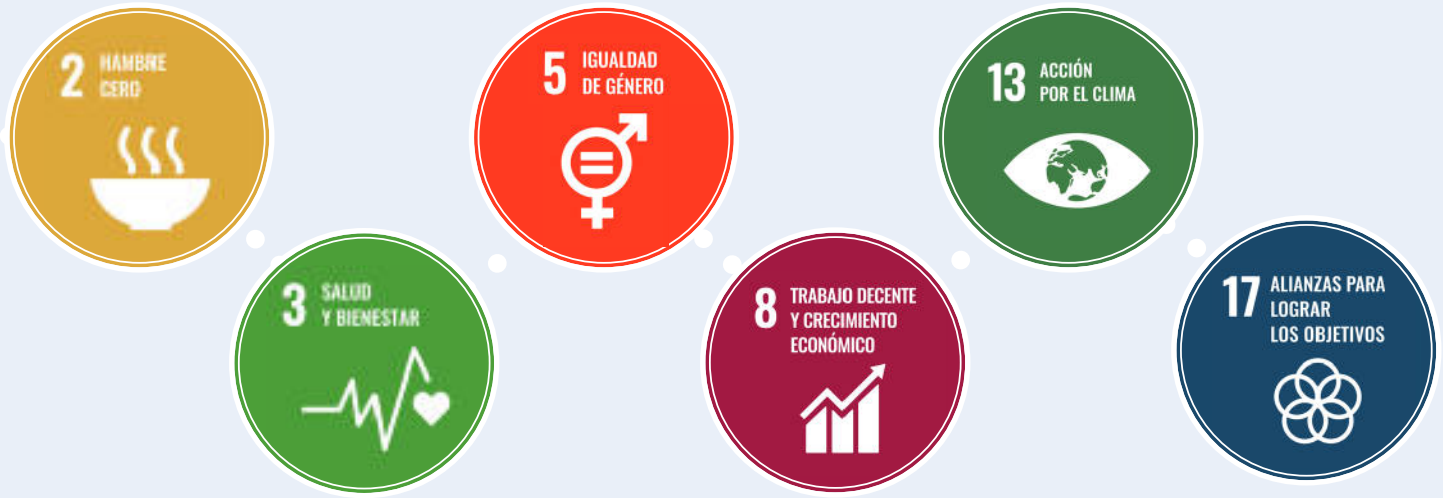
2. La construcción del índice parte de una lógica adaptada al ecosistema insurtech regional, lo cual, implica **decisiones metodológicas específicas** sobre qué medir, cómo clasificar y cómo ponderar. Si bien estas decisiones están fundamentadas en la literatura técnica y validadas con expertos, pueden diferir de otros modelos aplicados en sectores tradicionales o en contextos regulatorios distintos.

3. Algunas dimensiones de la sostenibilidad (como la equidad de género, la gobernanza ética o el valor social percibido) **no siempre pueden ser capturadas en su complejidad a través de indicadores cuantitativos.** Por ello, el índice debe leerse como una **base empírica para orientar análisis cualitativos más profundos**, no como un ranking definitivo.

A pesar de estas limitaciones, el índice constituye una **herramienta pionera** en la medición estructurada de sostenibilidad insurtech en América Latina y el Caribe. Su valor reside tanto en lo que revela como en lo que permite construir a futuro: estándares comunes, agendas compartidas y estrategias regionales para fortalecer un ecosistema que, por su naturaleza digital y flexible, está llamado a liderar la transición hacia un seguro más inclusivo, resiliente y sostenible.

4. Resultados por Objetivo de Desarrollo Sostenible

En el capítulo anterior se presentó la visión global del Índice de gestión interna e impacto externo, que muestra las brechas entre sostenibilidad interna (más vinculado con criterios ASG) y externa (los ODS como resultados). En este capítulo se detalla el análisis de cada uno de los seis ODS priorizados, con foco en sus metas específicas.



2 HAMBRE CERO

Seguros o soluciones tecnológicas para el sector agrícola (15,3%)



El **15,3% de las empresas,** ha incorporado productos aseguradores diseñados para atender las necesidades del sector agropecuario. Las experiencias observadas corresponden, en su mayoría, a modelos de cobertura simplificada orientados a pequeños productores, con un alcance limitado en términos de escala y diversidad de riesgos cubiertos.

Las barreras técnicas, la falta de datos adecuados y la complejidad de articular estas soluciones en contextos productivos heterogéneos siguen siendo factores que condicionan la baja presencia de este indicador en el ecosistema. **Se trata de un segmento que, por el momento, no forma parte del núcleo de su oferta de valor.**

Servicios o soluciones que contribuyen a la producción de alimentos, prácticas agrícolas resilientes o adaptación al cambio climático (16,9%)



El nivel de adopción en este rubro es levemente superior al anterior, pues el **16,9% de las empresas declaró trabajar en éste**. Las empresas que sí han desarrollado este tipo de soluciones lo han hecho a través de plataformas de monitoreo de cultivos, herramientas de gestión de riesgos o servicios de asesoramiento a productores, aunque en la mayoría de los casos se trata de iniciativas de alcance acotado, sin escalabilidad consolidada.

Seguros o soluciones para la actividad ganadera y/o pesquera (6,8%)



Solo el **6,8% de las empresas** declaró haber desarrollado este tipo de productos.

Las empresas que sí han implementado productos en este campo lo han hecho, en su mayoría, a través de iniciativas piloto, con coberturas acotadas y en contextos específicos, lo que demuestra la necesidad de fortalecer las capacidades técnicas y los mecanismos de colaboración para expandir estas soluciones de manera efectiva, pues siguen existiendo desafíos técnicos, económicos y de articulación que limitan el desarrollo de este sector productivo.

BUENA PRÁCTICA

Innovación agro y resiliencia productiva.

Las empresas participantes describen experiencias de co-diseño con productores y cooperativas, ajustes de coberturas según ciclo agrícola y uso de monitoreo digital para seguimiento del riesgo. Se señalan desafíos de datos agroclimáticos y de escalamiento territorial, así como la importancia de alianzas locales para distribución y educación del cliente.

Las insurtech se han esforzado en crear soluciones integrales que van más allá del desarrollo de productos de aseguramiento y que forman parte de ecosistemas de resiliencia más amplios. Por ejemplo, una de ellas destaca el diseño de seguros paramétricos climáticos como parte de iniciativas holísticas orientadas a fortalecer la resiliencia de las poblaciones vulnerables, fomentar la inclusión financiera y promover prácticas sostenibles mediante modelos innovadores de distribución del riesgo. Siendo alguno de estos seguros, un incentivo para el desarrollo de prácticas agrícolas resilientes.

3 SALUD Y BIENESTAR

Seguros de salud o soluciones tecnológicas vinculadas al bienestar (39%)



El 39% de las insurtechs participantes ha incorporado productos o servicios en este campo dentro de su propuesta de valor.

Este resultado muestra que el seguro de salud, a diferencia de otros productos vinculados a la sostenibilidad, ha logrado consolidarse como un segmento de interés estratégico para una parte significativa del ecosistema insurtech. Las empresas que han desarrollado soluciones en este ámbito han priorizado la creación de coberturas adaptadas a segmentos con barreras de acceso al sistema de salud tradicional, utilizando plataformas digitales para ampliar el alcance y reducir costos de intermediación.

> Sin embargo, la adopción del seguro de salud continúa siendo percibido por muchas empresas como un mercado complejo, donde los desafíos regulatorios, la necesidad de alianzas estratégicas y la baja cultura aseguradora en relación a la salud siguen actuando como factores limitantes.

Comercialización de seguros para accidentes (23,7%)



El **23,7% de las insurtechs** declaró comercializar seguros para accidentes, lo que representa prácticamente una de cada tres empresas. Las que lo han hecho suelen ofrecer coberturas básicas, de bajo costo, orientadas a segmentos informales o desprotegidos.

La adopción de seguros de accidentes como producto independiente o complementario a otras coberturas permite a las empresas posicionarse en segmentos donde la protección frente a eventos fortuitos es percibida como una necesidad inmediata.

Oferta de asistencias médicas como producto independiente del seguro (13,6%)



Solo el **13,6% de las empresas** declaró implementar esta práctica, lo que muestra que la oferta de asistencias médicas como servicio autónomo aún es marginal en el ecosistema insurtech. Las barreras para su desarrollo incluyen la necesidad de articulación con redes de prestadores, la dificultad de diseñar modelos de negocio sostenibles a escala y la falta de incentivos que promuevan la inversión en servicios de prevención y bienestar fuera del marco asegurador tradicional.

El desarrollo de servicios de asistencia médica independientes podría constituir una vía de ingreso para segmentos excluidos del sistema formal de salud, fortaleciendo la oferta de valor de las insurtechs desde una perspectiva de bienestar integral.

BUENA PRÁCTICA

Salud digital, accesibilidad e inclusión.

El sector insurtech ha contribuido a la reducción de las desigualdades en los servicios de salud, democratizando su acceso y uso mediante la combinación de servicios médicos de calidad y el aprovechamiento de tecnologías para diseñar productos específicos según las necesidades de la población. Se reportan iniciativas que combinan suscripción simplificada con servicios de bienestar y soporte remoto, integrando orientación preventiva y atención no presencial. Varias experiencias subrayan mejoras de usabilidad y acompañamiento postventa para reducir barreras de acceso.

Algunas empresas resaltan que han desarrollado soluciones orientadas a ampliar el acceso a servicios de salud y bienestar, lo que ha incrementado el uso y el valor percibido de los seguros en poblaciones tradicionalmente desatendidas o con barreras de acceso. A través de plataformas digitales se han puesto a disposición servicios como telemedicina, orientación psicológica, nutricional, salud sexual, entre otras, sin necesidad de traslados, tiempos de espera o restricciones geográficas. Estas innovaciones han permitido acercar atención médica a zonas rurales, personas mayores y otros grupos que frecuentemente no acceden a consultas presenciales.

5 IGUALDAD DE GÉNERO

Desarrollo de seguros o soluciones tecnológicas orientadas específicamente a mujeres (28,8%)



El **28.8%** ofrece productos dirigidos a mujeres (emprendedoras, jefas de hogar, trabajadoras informales). Sin embargo, esta práctica no es transversal ni consolidada, lo que limita el impacto en la reducción de las desigualdades estructurales.

El análisis cruzado muestra que **27 empresas** declaran a las mujeres como foco poblacional, pero **solo 17** ofrecen productos diseñados para ellas.

Implementación de estrategias para la obtención y análisis de datos de clientes segmentados por sexo (45,8%)



El **45.8%** ha desarrollado estrategias para la obtención y análisis de datos de clientes segmentados por sexo. La ausencia de estrategias de segmentación por sexo en el análisis de datos limita la capacidad de las empresas para diseñar soluciones realmente adaptadas a las realidades de este segmento, lo que se traduce en ofertas de valor genéricas, que no consideran las particularidades de género en la gestión de riesgos y necesidades de protección.

Uso de datos segmentados por sexo para adecuar el diseño de soluciones (35,6%)



Incluso entre las empresas que recolectan datos segmentados, 35.6% los usa para adaptar productos y servicios. Esto refleja una debilidad estructural: la perspectiva de género no se integra automáticamente con la disponibilidad de datos, sino que requiere de procesos organizacionales que permitan incorporar esta información de manera efectiva en la estrategia de negocio.

BUENA PRÁCTICA

Enfoque de género en diseño y datos.

Las empresas han comenzado a reconocer que el diseño de productos inclusivos requiere un análisis profundo de las necesidades y la elaboración de estrategias específicas para cada segmento, considerando factores como el ciclo de vida, las percepciones, los roles, las diferencias lingüísticas, entre otros. En este sentido, las insurtechs mencionan trabajar ecosistemas solo de mujeres para diseñar soluciones enfocadas en sus dolores, realidades y necesidades. Hacen adaptaciones de producto para mujeres emprendedoras y jefas de hogar, además de esfuerzos por captar datos desagregados para medir brechas. También aparecen aprendizajes sobre adecuación de canales y comunicación a diferentes etapas del ciclo de vida de las mujeres.

Por ejemplo, una explicó que realizan grupos focales y/o talleres que les permiten conocer las diferencias en las necesidades aseguramiento de mujeres y hombres. En la implementación, integran lenguaje inclusivo en los materiales de educación financiera y ponen especial interés en el diseño del material que se le entrega a las mujeres (carátulas de póliza) asegurándose de mostrar sus necesidades y preocupaciones de forma tal que se evite la autoexclusión.

Composición interna de los equipos empresariales y prácticas para garantizar la no discriminación e igualdad de oportunidades.

El ecosistema muestra avances concretos en la integración de la perspectiva de género dentro de la gestión interna:

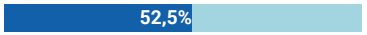
- **88,14%** de las empresas declara políticas de igual remuneración por trabajo de igual valor,



- **55,9%** cuenta con políticas formales para promover y proteger el desarrollo laboral de mujeres y personas de la diversidad.



- **52,5%** incluye mujeres en la junta directiva o consejo de administración.



- En la línea de mando cotidiana, **28,8%** de las compañías señala que más de la mitad de sus trabajadoras se ubica en puestos de alta jerarquía, un paso relevante para profundizar la presencia femenina más allá de los órganos de gobierno.



BUENA PRÁCTICA

Enfoque de género en la operatividad de la empresa.

A pesar de ser empresas pequeñas, gran parte de las insurtech participantes reportaron implementar prácticas y mecanismos que promueven la igualdad de oportunidades y el respeto a las personas de la diversidad sexual, algunas de manera formal mediante protocolos y manuales, y otras de manera práctica en su operación cotidiana.

Una de ellas señaló que promueve activamente un entorno laboral inclusivo, equitativo y respetuoso, mediante procesos de selección basados en competencias y libres de sesgos de género o identidad, políticas de no discriminación y respeto a la diversidad, así como la construcción de una cultura organizacional sustentada en la equidad y la colaboración. De igual forma, se resaltó la importancia de la flexibilidad laboral, el teletrabajo y las licencias, así como la generación de condiciones equitativas que favorezcan la conciliación y el desarrollo profesional sin distinción. A ello se suman los espacios de sensibilización interna en temas de diversidad, equidad e inclusión, junto con la adaptación de mecanismos que faciliten el cuidado y la movilidad. Estos elementos son concebidos como una fortaleza que impulsa la innovación con mayor impacto.

8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO

La medición de ODS 8 en el ecosistema analizado se compone de **dos indicadores.** El primero revela la existencia de **un área exclusiva de atención a clientes/as para apoyar procesos de reclamaciones y/o quejas.** Sobre **59 respuestas válidas,** 17 empresas respondieron afirmativamente **(28.81%).**



Este resultado sugiere que menos de una de cada tres organizaciones cuenta con una estructura formal dedicada a la gestión de reclamos, con implicancias directas en la calidad del servicio, tiempos de respuesta y capacidad de aprendizaje organizacional a partir de los incidentes reportados.

La ausencia de áreas específicas suele traducirse en circuitos más fragmentados y, por lo tanto, en mayor variabilidad en la experiencia de clientes/as, lo que puede afectar la confianza y aceptabilidad de los seguros.

El segundo indicador capta si, **en relación con la oferta de productos,** alguno de los servicios o soluciones tecnológicas **ha contribuido a ampliar el acceso a los seguros en poblaciones desatendidas o con acceso limitado.** Sobre **59 respuestas válidas, 27** empresas reportaron acciones concretas **(45.8%).**



La prevalencia es sensiblemente mayor que en el indicador anterior, lo que indica que una proporción importante del ecosistema orienta su propuesta de valor hacia la expansión efectiva de cobertura, ya sea mediante productos simplificados, distribución digital, alianzas con canales no tradicionales o esquemas de primas y suscripción adaptados.

En conjunto, **el promedio simple de adopción de los dos indicadores de ODS 8 es 37.3%,** lo que perfila un desempeño intermedio: existe una masa crítica de iniciativas para ampliar el acceso, pero persisten rezagos en la institucionalización de capacidades de posventa y resolución de conflictos, componentes clave para sostener crecimiento inclusivo y empleo digno.

BUENA PRÁCTICA

Crecimiento inclusivo y experiencia.

Las empresas han logrado identificar los canales más idóneos para llegar a la población tradicionalmente desatendida, optimizando su alcance por medio alianzas estratégicas y herramientas digitales adaptadas a las necesidades y contextos locales. Se documentan prácticas de trazabilidad de reclamos y protocolos de retroalimentación para aprendizaje operativo. En paralelo, varias experiencias apuntan a una expansión de cobertura mediante canales no tradicionales y esquemas de pago flexibles orientados a primeras coberturas.

Una insurtech resalta que al integrar sus productos directamente en canales cotidianos como plataformas escolares, apps deportivas, e-commerce o servicios de movilidad, logran que personas que nunca habían contratado un seguro puedan acceder a una cobertura sin trámites ni conocimientos previos. Además, al ofrecer primas bajas y automatizar todo el proceso por WhatsApp (desde la activación hasta el reclamo) reducen la fricción y el costo operativo, lo que les permite llegar a usuarios que antes quedaban fuera del sistema asegurador formal.

Conciliación entre el trabajo y la vida familiar

La gran mayoría de las empresas (81%) implementa al menos una medida interna asociada a trabajo decente. Se observa un núcleo de prácticas consolidadas:

- Flexibilidad laboral vinculada a responsabilidades de cuidado **(79,7%)**



y aplicación en igualdad de condiciones para todos los géneros **(74,6%).**



- La principal brecha aparece en los servicios de cuidado (por ejemplo, apoyo económico para guarderías), cuya adopción todavía es baja **(23,7%).**



En conjunto, el panorama muestra un piso institucional robusto en flexibilidad y bienestar, con oportunidad de expansión en prestaciones de cuidado directo, clave para la corresponsabilidad y la retención de talento.

13 ACCIÓN POR EL CLIMA

Desarrollo de seguros o soluciones tecnológicas contra el cambio climático (no agropecuario) (28,8%)



El **28,8%** ha desarrollado productos o servicios aseguradores vinculados a la gestión de riesgos climáticos, fuera del sector agropecuario (ya contemplado en el ODS 2). Las iniciativas identificadas se centran, principalmente, en productos paramétricos orientados a la cobertura de eventos climáticos extremos, como inundaciones o tormentas, pero su alcance aún es limitado en términos de escala y diversificación de riesgos.

La baja adopción se debe a la falta de datos de calidad, ausencia de incentivos regulatorios y percepción de que el mercado para este tipo de productos aún es incipiente.

Programas de educación y/o sensibilización en materia de gestión de riesgos climáticos (8,5%)



El **8,5% de las insurtechs** implementa programas de educación o sensibilización sobre riesgos climáticos dirigidos a clientes/as o a la comunidad en general.

Esto muestra que la acción climática en el sector se centra principalmente en ofrecer productos, sin acompañarlos de procesos de formación o prevención.

Estos programas pueden aumentar la resiliencia comunitaria y posicionar a las empresas como actores de transformación. La baja adopción representa una oportunidad estratégica para ampliar el impacto, integrando educación y prevención en la propuesta de valor.

El informe invita a explorar estas rutas de transformación, destacando que los casos observados donde se han implementado programas de sensibilización ambiental permiten generar impactos positivos en la resiliencia de las comunidades y consolidar un posicionamiento diferencial en el mercado.

BUENA PRÁCTICA

Acción climática más allá del producto.

Las empresas manifestaron su compromiso frente al cambio climático desde distintos frentes: por un lado, mediante instrumentos diseñados para fortalecer la resiliencia y la adaptación; y por otro, a través de la incorporación de procesos remotos que aseguran la continuidad operativa en contextos de emergencia y, al mismo tiempo, reducen la necesidad de traslados, contribuyendo a minimizar la huella ambiental del sector. Una de ellas subrayó que la flexibilidad de sus sistemas ha permitido que la industria evolucione hacia soluciones que favorecen tanto la rápida respuesta ante contingencias como el fortalecimiento de la prevención.

Se identificaron esfuerzos que van más allá del diseño de productos aseguradores, orientados a la sensibilización y la educación en riesgos climáticos mediante guías de prevención, microcontenidos y prácticas de reducción de pérdidas, así como pilotos con coberturas que incorporan umbrales objetivos para eventos extremos. De manera complementaria, se resaltó el desarrollo de soluciones tecnológicas de autoinspección, que fortalecen la resiliencia operativa frente a riesgos y desastres climáticos al permitir la evaluación remota de procesos aseguradores.

Gestión ambiental en las empresas

La incorporación del clima en la gestión interna aparece en una fase temprana pero en expansión:

- **32,2%** declara mecanismos de gestión ambiental.



- **30,5%** reporta esquemas organizacionales para gestionar su impacto ambiental.



Este panorama configura una base positiva sobre la cual escalar: formalizar roles y responsabilidades, establecer metas anuales, medir y monitorear resultados (p. ej., consumos energéticos, huella, residuos) e integrar la gestión climática en procesos clave (planificación, compras, mantenimiento). Con estos pasos, la plataforma existente puede traducirse en mejoras rápidas y visibles en desempeño ambiental interno.

BUENA PRÁCTICA

Aplicación de normas internacionales

Una de las encuestadas cuenta con certificación ISO 14001, un estándar internacional que garantiza que la empresa organiza y mejora de forma continua su gestión ambiental: define procesos, asigna responsables, establece metas y realiza auditorías externas para verificar el cumplimiento. Este hito demuestra que la gestión del clima y del ambiente no es solo una intención, sino una práctica institucionalizada integrada al día a día de la organización. En el marco de ODS 13, este tipo de certificaciones acelera la maduración interna: facilita medir consumos y emisiones, priorizar acciones (energía, residuos, compras), y dar transparencia a los avances con evidencia verificable.

17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS

El ecosistema muestra un alto nivel de vinculación: alrededor del **84,7%** de las empresas estableció alianzas estratégicas para ampliar la oferta y facilitar el acceso a seguros u otros servicios financieros.



Las alianzas se han establecido con:

- Plataformas tecnológicas/fintech y empresas de telecomunicaciones (para distribución digital, integración en canales y procesamiento);
- Con actores del sector salud (prestadores, clínicas, servicios sanitarios) cuando la propuesta incluye coberturas o beneficios de salud.
- Aseguradoras y reaseguradoras como socios clave para la suscripción, respaldo técnico y regulación, junto con bancos y entidades financieras para pagos, cobranzas y embebido financiero.
- Con menor presencia surgen acuerdos con áreas de gobierno y organismos internacionales, orientados a pilotos, escalamiento territorial o cofinanciamiento.

Casi no aparecen alianzas con ONG/sociedad civil ni con universidades/academia, una brecha que vale la pena atender cuando se busque capilaridad territorial, trabajo comunitario o validación independiente de resultados.

Las alianzas permiten acercar los productos a donde están las personas (canales digitales, espacios de atención en salud, redes de pagos), mejorar la experiencia (trámites más simples, servicios integrados), y sostener la operación con capacidades que una sola empresa no tendría (soporte actuarial, gestión de siniestros, interoperabilidad tecnológica). En los casos con sector público u organismos internacionales, agregan escala, legitimidad y foco social, especialmente en poblaciones con barreras de acceso.

El mapa actual es sólido en tecnología, salud y aliados del propio sector asegurador, pero débil en ONG/sociedad civil y academia. Incorporar estos actores puede fortalecer la llegada territorial, la construcción de confianza, la educación financiera y la evaluación independiente de impacto. También conviene formalizar los acuerdos con metas anuales, responsables y resguardos de datos personales, de modo que cada alianza muestre resultados medibles (por ejemplo, más personas alcanzadas, mejor permanencia, reducción de trámites o tiempos de respuesta).

BUENA PRÁCTICA

Alianzas para la escalabilidad y trazabilidad.

Las empresas reportaron establecer alianzas estratégicas para fortalecer la escalabilidad y trazabilidad de sus productos. Destacaron la colaboración con organismos públicos, ONG, universidades y aseguradoras con el fin de integrar canales de distribución, mejorar la interoperabilidad de datos y movilizar financiamiento complementario. No obstante, también identificaron retos relacionados con la formalización de acuerdos y la creación de incentivos adecuados.

Entre los ejemplos mencionados se encuentra la alianza con gobiernos y bancos para extender la cobertura a poblaciones previamente excluidas de los seguros, así como el co-diseño de productos con neobancos que incorporan servicios médicos especializados a tarifas accesibles, integrando de esta manera valor agregado a la oferta de aseguramiento.

5. Hoja de ruta y recomendaciones estratégicas

Los resultados desglosados por ODS muestran que la integración de prácticas de sostenibilidad orientadas al impacto externo en el ecosistema insurtech aún presenta un carácter incipiente y desigual, con importantes diferencias según el tipo de empresa, su madurez, el ramo de operación y el enfoque poblacional adoptado.

No obstante, existen experiencias valiosas de innovación inclusiva y desarrollo de productos alineados a los ODS que pueden ser motores iniciales para motivar la oportunidad de expansión de la sostenibilidad en el sector.

Estos hallazgos no deben interpretarse como una fotografía estática, sino como un punto de partida para orientar procesos de mejora continua, fortalecimiento de capacidades y construcción de alianzas estratégicas. La radiografía presentada en este capítulo permite identificar con precisión dónde se encuentran las principales oportunidades de transformación.

El ecosistema insurtech en América Latina y el Caribe ha demostrado un potencial real para ampliar el acceso al seguro, generar innovación inclusiva y contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Sin embargo, ese potencial convive aún con limitaciones estructurales, brechas de coherencia entre prácticas internas y externas, y desafíos en términos de sostenibilidad institucional, ambiental y social.

Esta hoja de ruta, basada en los resultados del Índice Compuesto y el análisis cualitativo, propone acciones concretas por tipo de actor para fortalecer capacidades, evitar exclusión involuntaria y orientar la innovación hacia un impacto positivo y medible. El objetivo no es imponer modelos, sino abrir conversaciones, fomentar alianzas y priorizar a los segmentos históricamente desatendidos.

La creación de valor compartido —beneficios económicos, sociales y ambientales— requiere integrar la sostenibilidad con un enfoque de doble materialidad: **impacto externo** a través de productos, servicios y alianzas, e **impacto interno** mediante gestión responsable de prácticas organizacionales.

Los hallazgos del Índice Compuesto, presentados en el capítulo 4, evidencian que las insurtechs de la región han avanzado en la adopción de prácticas internas dentro de sus estructuras, pero el traslado de estos principios a la oferta de valor y al impacto externo sigue siendo un desafío pendiente.

Por ello, las recomendaciones que se presentan a continuación parten de esta base conceptual y empírica, reconociendo que la sostenibilidad en el sector no puede construirse desde declaraciones de principios, sino desde la articulación efectiva de prácticas, capacidades y alianzas que permitan cerrar las brechas detectadas. En este sentido, el valor compartido no es un resultado espontáneo, sino el producto de un diseño estratégico que integra, de manera coherente, la innovación tecnológica con la equidad, la resiliencia y la responsabilidad ambiental.

Desafíos estratégicos del ecosistema insurtech en América Latina y el Caribe

La integración de la sostenibilidad muestra una marcada asimetría entre las dimensiones interna y externa, lo que refleja desafíos estructurales que deben ser abordados para consolidar un modelo verdaderamente inclusivo y sostenible. En este contexto, se identifican seis desafíos estratégicos transversales:

I. Brecha entre discurso y práctica
La sostenibilidad se ha instalado como parte del lenguaje cotidiano del ecosistema. Sin embargo, muchas empresas aún no han traducido ese discurso en acciones verificables, medibles o institucionalizadas. La existencia de productos orientados a segmentos vulnerables no siempre se corresponde con prácticas internas consistentes ni con estrategias de largo plazo enfocadas en el impacto externo (ODS). Esta brecha de coherencia fue claramente evidenciada en el Índice Compuesto, donde la dimensión interna mostró un nivel de integración significativamente superior a la dimensión ODS.

II. Débil integración de la dimensión ambiental
Mientras las dimensiones social y de gobernanza han avanzado, la dimensión ambiental sigue siendo la más rezagada. La escasa adopción de prácticas orientadas a la mitigación climática, la gestión de huella o la adaptación ecológica de productos pone en riesgo la contribución del sector al ODS 13 y a las metas de transición justa, debilitando su capacidad de respuesta frente a riesgos emergentes. Sin embargo, este mismo estudio demuestra que esta integración no es imposible en empresas insurtech: una de las participantes se destaca por suscribir a la ISO 26000.

III. Fragilidad institucional y ausencia de estándares
Buena parte del ecosistema opera con estructuras informales, sin marcos de autorregulación ni indicadores comunes de impacto. Esta falta de institucionalidad limita la integración de prácticas ASG en la gobernanza empresarial, dificulta el diálogo con el sector público y reduce la posibilidad de acceder a financiamiento orientado a impacto.

IV. Falta de datos y herramientas para medir impacto
El índice reveló que la mayoría de las insurtechs no cuenta con sistemas robustos para medir sus resultados en términos de sostenibilidad. La escasez de datos desagregados, especialmente en lo referido a género y segmentos vulnerables (ODS 5), y la falta de indicadores ASG verificables, limitan la toma de decisiones basada en evidencia y la capacidad de rendir cuentas ante terceros.

V. Exclusión digital y territorial persistente
Aunque las insurtechs han ampliado el acceso urbano y digital, comunidades rurales, indígenas, personas mayores o con baja alfabetización digital siguen excluidas. Esta brecha afecta directamente la capacidad del ecosistema para contribuir a la reducción de las desigualdades y demanda políticas explícitas de inclusión digital y territorial.

VI. Débil articulación regional
Si bien existen iniciativas nacionales prometedoras, falta una visión de ecosistema a escala regional que permita generar sinergias, compartir aprendizajes y construir estándares comunes. La fragmentación actual limita la escalabilidad de soluciones de impacto externo y la consolidación de prácticas internas compartidas, reduciendo la incidencia del sector sobre las políticas públicas.

Recomendaciones por tipo de actor

1. Recomendaciones para el sector insurtech



Los hallazgos del Índice Compuesto revelan brechas importantes entre las prácticas internas de sostenibilidad (ASG) y su traducción en la oferta de valor y el impacto externo. Las siguientes son recomendaciones para orientar a las insurtech hacia un modelo de negocio que no solo genere beneficios económicos, sino también valor social y ambiental:

- **Reforzar la coherencia estratégica,** fortaleciendo la gobernanza interna, institucionalizando la perspectiva de género (ODS 5), garantizando trabajo digno (ODS 8) y adoptando criterios ASG desde etapas tempranas.
- **Profundizar el diseño centrado en la persona,** especialmente para públicos vulnerables. Las insurtech con foco poblacional explícito presentan mayor integración ODS; por eso es fundamental ofrecer productos accesibles, simplificar canales de acceso, acompañar la contratación y fortalecer la atención posventa. La alfabetización aseguradora, la confianza y la continuidad de la relación son tan importantes como la cobertura.
- **Avanzar en productos integrados que combinen seguros con servicios de valor agregado** (salud, microcrédito, asistencia técnica), para aumentar el valor percibido y el impacto en inclusión financiera y desarrollo social (ODS 1, ODS 3, ODS 8).
- **Fortalecer la gestión y uso de datos:** La mayoría de las empresas aún no utiliza información desagregada por sexo (ODS 5). Es necesario incorporar sistemas robustos de medición de impacto, basados en marcos internacionales como IRIS+ o SDG Compass, que permitan monitorear efectividad, asegurar comparabilidad y garantizar transparencia.
- **Impulsar la sostenibilidad ambiental** a través de un abordaje integral: no solo seguros climáticos, sino gestión de huella de carbono, eficiencia energética y compras sostenibles. La innovación técnica debe incluir la modelización de riesgos emergentes, con nuevas capacidades actuariales y alianzas científicas y tecnológicas.
- **Fortalecer las alianzas colaborativas nacionales y regionales** con cooperativas, organizaciones sociales, multilaterales y universidades permitirá ampliar el impacto, compartir saberes y crear soluciones más adaptadas a las realidades locales.

2. Recomendaciones para gobiernos y reguladores



El desarrollo de un ecosistema insurtech sostenible e inclusivo en América Latina y el Caribe requiere un Estado presente, garante del interés público, facilitador de alianzas y constructor de capacidades. La asimetría entre prácticas internas e impacto externo exige marcos habilitantes que orienten la innovación hacia objetivos de desarrollo sostenible. Algunas acciones para estos actores son:

- **Regulación con enfoque de sostenibilidad:** Crear marcos regulatorios que reconozcan la actividad insurtech e integren criterios ASG y ODS como requisitos mínimos para operar. Esto incluye indicadores de sostenibilidad en procesos de autorización, supervisión y sandbox, con mecanismos de verificación y rendición de cuentas que eviten reproducir patrones de exclusión.
- **Incentivos para la oferta sostenible que impulsen seguros inclusivos y sostenibles:** generar demandas agregadas para productos dirigidos a poblaciones vulnerables, incluir seguros obligatorios en sectores estratégicos (cambio climático, salud, vivienda) e implementar financiamiento híbrido para garantizar escala.
- **Disponibilidad de datos públicos, abiertos y desagregados:** El índice evidenció la falta de herramientas para medir el impacto de las insurtech en inclusión financiera, reducción de desigualdades y acción climática (ODS 13). Es esencial fortalecer la producción de datos, realizar estudios de demanda aseguradora en segmentos excluidos y facilitar la interoperabilidad de sistemas para mejorar eficiencia y transparencia.
- **Integrar a las insurtech en las estrategias nacionales de inclusión financiera, resiliencia climática y transformación digital desde una lógica de ecosistema.** La coordinación entre bancos centrales, superintendencias, agencias de desarrollo y organismos multilaterales permitirá alinear la innovación tecnológica con políticas públicas y aumentar su impacto.
- **Promover espacios de diálogo multiactoral para construir soluciones compartidas, reducir asimetrías y establecer estándares comunes.** La sostenibilidad necesita una arquitectura política, normativa y financiera que acompañe al sector insurtech en su transición hacia modelos de negocio con impacto verificable.

3. Recomendaciones para inversores y financiadores



El crecimiento del ecosistema insurtech en América Latina y el Caribe ha estado fuertemente impulsado por fondos de inversión, aceleradoras, organismos multilaterales y plataformas de financiamiento colectivo. Sin embargo, este financiamiento no siempre se alinea con criterios de sostenibilidad, lo que perpetúa brechas entre prácticas internas e impacto externo. Para revertir esta tendencia, los inversores deben asumir un rol activo en la transformación del ecosistema. Algunas acciones son:

- **Adoptar criterios ASG y ODS en las políticas de inversión:** exigir transparencia, indicadores verificables y sistemas de reporte progresivos. La inversión de impacto no debe limitarse a seleccionar empresas que ya cumplen estándares, sino acompañar procesos de transformación organizacional, invirtiendo en gobernanza, cultura interna y desarrollo de productos inclusivos.
- **Replantear los instrumentos de financiamiento:** privilegiar esquemas flexibles como *blended finance,* fondos de primer riesgo, inversiones subordinadas o repago por resultados, que permitan apoyar soluciones con impactos sociales y ambientales profundos, aunque con retornos financieros menos inmediatos.
- **Superar la concentración territorial y temática:** diversificar la asignación de recursos, destinando financiamiento a soluciones de base comunitaria, con anclaje territorial y orientadas a segmentos excluidos. Esto requiere redefinir las métricas de éxito, incorporando indicadores de apropiación local, sostenibilidad contextual e impacto inclusivo.
- **Invertir en capacidades y articulación del ecosistema:** financiar la producción de datos abiertos, plataformas compartidas, diagnósticos sectoriales y espacios de aprendizaje interinsurtech para acelerar la alineación estratégica, mejorar la transparencia y fortalecer la legitimidad del sector.
- **Definir hojas de ruta de sostenibilidad para empresas financiadas:** establecer hitos progresivos en inclusión, impacto ambiental y gobernanza, acompañados de asistencia técnica y monitoreo. La inversión debe convertirse en una herramienta activa para construir modelos de negocio basados en la creación de valor compartido, donde los beneficios económicos, sociales y ambientales se refuercen mutuamente.

4. Recomendaciones para organismos multilaterales



Los organismos multilaterales son actores clave para consolidar un ecosistema insurtech sostenible, inclusivo y alineado con los ODS en LAC. Su capacidad para movilizar financiamiento, generar conocimiento técnico, facilitar cooperación regional y promover estándares comunes los posiciona como aliados estratégicos para cerrar las brechas de coherencia entre las dimensiones internas (ASG) y externas (ODS). Algunas acciones recomendadas son:

- **Impulsar agendas y plataformas regionales:** articular gobiernos, reguladores, aseguradoras tradicionales, insurtech, inversores y centros de conocimiento. Estas plataformas deben facilitar el intercambio de buenas prácticas, la interoperabilidad de soluciones y la consolidación de estándares de medición de impacto, fortaleciendo la gobernanza multiactoral del ecosistema.
- **Diseñar esquemas de financiamiento innovador:** promover instrumentos como fondos de garantía, blended finance o mecanismos de pago por resultados, dirigidos a modelos de aseguramiento con alto impacto en poblaciones vulnerables. Estos mecanismos deben incluir condiciones claras de desempeño interno y contribución a los ODS, garantizando trazabilidad y transparencia.
- **Producir y validar conocimiento técnico:** elaborar diagnósticos comparativos, construir marcos de evaluación de impacto y fortalecer capacidades institucionales en gobiernos y empresas. La información generada debe estar anclada en realidades territoriales y orientada al aprendizaje colectivo, evitando la imposición vertical de modelos.
- **Posicionar al seguro digital en las estrategias regionales de desarrollo:** integrar el seguro como parte de las agendas de inclusión financiera, adaptación climática y protección social.
  El seguro debe dejar de concebirse solo como un instrumento financiero y pasar a ser un componente estructural de las políticas públicas para el bienestar, la equidad y la sostenibilidad.

En síntesis, el análisis realizado demuestra que la madurez y coherencia del ecosistema insurtech en la región no es un estado estático, sino un proceso dinámico que responde a la interacción de factores internos y externos. Las recomendaciones planteadas buscan servir de guía estratégica para los distintos actores, reconociendo que el avance hacia un mercado más inclusivo, sostenible y resiliente requiere de esfuerzos coordinados, inversión sostenida y un marco regulatorio que acompañe la innovación. Consolidar este camino no solo ampliará la protección y el acceso a seguros, sino que también contribuirá a acelerar el cumplimiento de las metas de desarrollo sostenible en América Latina y el Caribe.

Se sugiere conformar un **Observatorio de seguros inclusivos** cuyo propósito sea reunir información pública y experiencias ya disponibles, mapear tendencias y compartir lecciones entre aseguradoras, insurtech, canales de distribución, sector público, academia y organizaciones sociales.



Es cierto que hoy existen diferentes iniciativas que han avanzado considerablemente en diferentes investigaciones y relevamientos, por lo cual sería enriquecedor explorar la posibilidad de que esos avances sean de fácil acceso para todos los actores del ecosistema y se conviertan en material útil para la toma de decisiones diaria.



ANEXO 1

Objetivos de Desarrollo Sostenible y sus metas

Cada uno de los seis ODS priorizados tiene más metas. Sin embargo, para efectos de este diagnóstico y reporte se seleccionaron las siguientes:

ODS 2 – Hambre Cero:

Meta 2.3: Duplicar la productividad agrícola y los ingresos de los productores en pequeña escala.

Meta 2.4: Asegurar sistemas de producción alimentaria sostenibles y resilientes.

ODS 3 – Salud y Bienestar:

Meta 3.8: Lograr la cobertura sanitaria universal, incluidos los servicios financieros de protección.

Meta 3.d: Reforzar la capacidad de los países para la gestión de riesgos sanitarios.

ODS 5 – Igualdad de Género:

Meta 5.4: Reconocer y valorar los cuidados y el trabajo doméstico no remunerados mediante servicios públicos, infraestructuras y políticas de protección social, y promoviendo la responsabilidad compartida en el hogar y la familia, según proceda en cada país.

Meta 5.5: Asegurar la participación plena y efectiva de las mujeres y la igualdad de oportunidades de liderazgo.

Meta 5.a: Emprender reformas que otorguen a las mujeres igualdad de derechos a los recursos económicos, así como acceso a la propiedad y al control de la tierra y otros tipos de bienes, los servicios financieros, la herencia y los recursos naturales, de conformidad con las leyes nacionales.

Meta 5.b: Mejorar el uso de tecnologías para promover el empoderamiento de la mujer.

ODS 8 – Trabajo Decente y Crecimiento Económico:

Meta 8.3: Promover políticas orientadas al desarrollo de actividades productivas inclusivas y sostenibles.

Meta 8.10: Fortalecer la capacidad de las instituciones financieras para ampliar el acceso a servicios financieros.

ODS 13 – Acción por el Clima:

Meta 13.1: Fortalecer la resiliencia y la capacidad de adaptación a los riesgos relacionados con el clima y los desastres naturales en todos los países

Meta 13.3: Mejorar la educación, la sensibilización y la capacidad humana e institucional respecto de la mitigación del cambio climático, la adaptación a él, la reducción de sus efectos y la alerta temprana.

ODS 17 – Alianzas para lograr los Objetivos:

Meta 17.17: Fomentar alianzas eficaces entre los sectores público, privado y la sociedad civil.

Meta 17.18: Fortalecer la disponibilidad de datos desglosados.

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)

El PNUD es la principal organización de las Naciones Unidas que lucha por acabar con la injusticia de la pobreza, la desigualdad y el cambio climático. Trabajamos con nuestra amplia red de expertos y socios en 170 países, ayudamos a las naciones a construir soluciones integradas y duraderas para las personas y el planeta. Más información en undp.org o en RRSS @UNDP

Iniciativa de seguros y financiamiento de riesgos (IRFF, por sus siglas en inglés)

El IRFF forma parte del Sustainable Finance Hub (SFH) del PNUD y es una iniciativa emblemática dedicada a los seguros y el financiamiento de riesgos. Se trata de una ventanilla única de soluciones innovadoras para las oficinas nacionales del PNUD, para los países en los que se ejecutan programas y para socios estratégicos. Esto incluye cuestiones relacionadas con los seguros y el financiamiento de riesgos, la creación de redes, el desarrollo de asociaciones, políticas y directrices, asistencia técnica, ejecución de proyectos, creación de capacidades y oportunidades de financiamiento. Más información en irff.undp.org

Alianza Insurtech Panamericana

La AIP reúne a las cámaras insurtech de Argentina, Chile, Colombia y México y tiene como objetivo co-construir la protección del futuro en América Latina, conectando a los distintos actores del ecosistema insurtech y promoviendo el desarrollo de soluciones tecnológicas inclusivas que fortalezcan el acceso a seguros y la sostenibilidad del sector.



En alianza con:

AIP

aim ASOCIACIÓN INSURTECH MÉXICO

aic asociación insurtech colombia

InsurteChile®
Co-Creando la Protección del Futuro

AdoFinTech

Colombia Fintech