

**Barriers in the microinsurance market in Brazil:
a decreasing competition case**



Patio de Santo Tomás de Villanueva, Colegio de San Ildefonso, Universidad de Alcalá (UAH)

**Instituto Universitario de Investigación en Estudios Latinoamericanos
(IELAT) – Universidad de Alcalá**



**Renaldo Antonio
Gonsalves**

**Bruno José Hidalgo
de Almeida**



Universidad
de Alcalá

INSTITUTO UNIVERSITARIO DE INVESTIGACIÓN
EN ESTUDIOS LATINOAMERICANOS ·IELAT·

DOCUMENTOS DE TRABAJO IELAT

Nº 155 – Febrero 2022

**Barriers in the microinsurance market in Brazil:
a decreasing competition case**

**As barreiras no mercado de microsseguros no Brasil:
um caso de redução do grau de concorrência**

Renaldo Antonio Gonsalves
Bruno José Hidalgo de Almeida

Estos documentos de trabajo del IELAT están pensados para que tengan la mayor difusión posible y que, de esa forma, contribuyan al conocimiento y al intercambio de ideas. Se autoriza, por tanto, su reproducción, siempre que se cite la fuente y se realice sin ánimo de lucro. Los trabajos son responsabilidad de los autores y su contenido no representa necesariamente la opinión del IELAT. Están disponibles en la siguiente dirección:
[Http://www.ielat.com](http://www.ielat.com)

Instituto Universitario de Investigación en Estudios Latinoamericanos
Universidad de Alcalá
C/ Trinidad 1
Edificio Trinitarios
28801 Alcalá de Henares – Madrid
www.ielat.com
ielat@uah.es
+34 91 885 25 75

Presidencia de Honor:

Dr. Juan Ramón de la Fuente

Dirección:

Dr. Pedro Pérez Herrero, Catedrático de Historia de América de la Universidad de Alcalá y Director del IELAT

Subdirección:

Dra. Isabel Cano Ruiz, Profesora Contratado Doctor, tiempo completo, Departamento de Ciencias Jurídicas, Facultad de Derecho de la Universidad de Alcalá.

Secretaría Técnica:

Dr. Iván González Sarro, Profesor-Investigador colaborador en la Línea de Historia y Prospectiva del IELAT

Comité de Redacción:

Dra. Erica Carmona Bayona (Universidad Santiago de Cali, Colombia)
Dr. Rodrigo Escribano Roca (IELAT, España)
Mtra. Karla Fernández Chirinos
Dr. Gonzalo Andrés García Fernández (IELAT, España)
Dra. M^o Victoria Gutiérrez Duarte (Universidad Europea de Madrid, España)
Dr. Diego Megino Fernández (Universidad de Burgos, España)
Dr. Rogelio Núñez Castellano (IELAT, España)
Mtra. María Dolores Ordóñez (IELAT, España)
Mtro. Mario Felipe Restrepo Hoyos (IELAT, España)
Dr. Jorge Luis Restrepo Pimienta (Universidad del Atlántico, Colombia)
Dra. Eva Sanz Jara (Universidad de Sevilla, España)
Mtra. Rebeca Viñuela Pérez (IELAT, España)

Los DT son revisados por pares por el procedimiento de par doble ciego (*Double-Blind Peer Review-DBPR*). (Para más información, véase el apartado de “Proceso de evaluación preceptiva”, detallado después del texto).

Consultar normas de edición en el siguiente enlace:
<https://ielat.com/normativa-de-edicion/>

DERECHOS RESERVADOS CONFORME A LA LEY
Impreso y hecho en España
Printed and made in Spain
ISSN: 1989-8819

Consejo Editorial:

Dr. Fabián Almonacid (Universidad Austral, Chile)
Dr. Diego Azqueta (Universidad de Alcalá, España)
Dr. Walther Bernecker (Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg, Alemania)
Dra. Ana Casas Janices (Universidad de Alcalá)
Dr. José Esteban Castro (Universidad de Newcastle, Reino Unido)
Dr. Eduardo Cavieres (Pontificia Universidad Católica de Valparaíso, Chile)
Dr. Sergio Costa (Instituto de Estudios Latinoamericanos, Universidad Libre de Berlín, Alemania)
Dr. Christine Hünefeldt (Universidad de California San Diego, Estados Unidos)
Dra. María Teresa Gallo Rivera (Universidad de Alcalá, España)
Dra. Rebeca Vanesa García (Universidad de Guadalajara, México)
Dr. Rubén Garrido Yserte (Universidad de Alcalá, España)
Dr. Carlos Jiménez Piernas (Universidad de Alcalá, España)
Dr. Eduardo López Ahumada (Universidad de Alcalá, España)
Dr. Manuel Lucas Durán (Universidad de Alcalá, España)
Dr. José Luis Machinea (Universidad Torcuato Di Tella, Argentina)
Dra. Marie-Agnès Palaisi (Université Toulouse Jean Jaurès, Francia)
Dra. Adoración Pérez Troya (Universidad de Alcalá, España)
Dra. Anna Cristina Pertierra (Western Sídney University, Australia)
Dr. Miguel Rodríguez Blanco (Universidad de Alcalá, España)
Dra. Inmaculada Simón Ruiz (Universidad Autónoma de Chile, Chile)
Dra. Esther Solano Gallego (Universidad Federal de Sao Paulo, Brasil)
Dr. Daniel Sotelsek Salem (Universidad de Alcalá, España)
Dra. Lorena Vásquez (Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano, Colombia)
Dra. Isabel Wences Simón (Universidad Carlos III, España)
Dr. Guido Zack (Instituto Interdisciplinario de Economía Política, Univ. de Buenos Aires y CONICET, Argentina)

Barriers in the microinsurance market in Brazil: a decreasing competition case

As barreiras no mercado de microsseguros no Brasil: um caso de redução do grau de concorrência

Renaldo Antonio Gonsalves¹
Bruno José Hidalgo de Almeida²

Abstract

This study investigates the microinsurance industry in Brazil. Based on the hypothesis of the existence of barriers to entry, and supported by nonparametric statistics and concentration parameters, we noticed the heterogeneity of that sector, whose organizational feature is the coexistence of different-sized companies operating with various marketing strategies. These empirical results suggested a market concentration and a lack of barriers to the entry of new competitors, in discrepancy with the initial hypothesis, as both the products and current action strategies are not yet fully suited to the low-income population. Thus, stability, growth, and success of a company in this environment are linked to the development of products that specifically meet the needs of those who have low purchasing power, as well as the creation of the proper sales channels.

Keywords: Microinsurance. Competition. Market. Barriers to entry.

Resumo

Este estudo tem como foco central o mercado de microsseguros no Brasil. Partiu-se da hipótese da existência de barreiras de entrada nesse mercado. A partir de uma abordagem estatística apoiada em testes não paramétricos e parâmetros de concentração,

¹ Docente e chefe do Departamento de Contabilidade e Ciências Atuariais da Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP), pesquisador do Grupo de Pesquisas em Economia Industrial, Trabalho e Tecnologia (EITT) – PUC/SP. Membro da Sociedade Brasileira de Educação Comparada (SBEC) desde 2009. Correo electrónico: gonsalves.renaldo@gmail.com

Link do CV Lattes: <http://lattes.cnpq.br/5138467867110964>

² Bacharel em Ciências Atuariais pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP, 2021).

Link do CV Lattes: <http://lattes.cnpq.br/6282230267425726>



foi detectada a heterogeneidade desse setor, cuja característica organizacional é a convivência de empresas atuantes de tamanhos diferenciados e com diversas estratégias mercadológicas. Os resultados empíricos apontaram para a concentração do mercado e a ausência de barreiras para a entrada de novos competidores - em discordância com a hipótese inicial - pois os produtos e as estratégias de atuação atualmente oferecidas ainda não são totalmente adequados para a população de baixa renda. É possível afirmar que a permanência, crescimento e êxito de uma empresa nesse ambiente estão ligados à criação de produtos que atendam especificamente o público com baixo poder aquisitivo, bem como o desenvolvimento apropriado dos canais de venda.

Palavras-Chave: Microseguros. Competição. Mercado. Barreiras à entrada.

JEL Classification

D43 L13 L25

Fecha de recepción del texto: 1/noviembre/2021

Fecha de revisión: 30/noviembre/2021

Fecha de aceptación y versión final: 18/enero/2022



1. Introduction

The purpose of this article is to examine a few consequences of market competition to its expansion, atomization, and eventual withdrawal of companies in the microinsurance sector³ who do not serve the needs properly, as it is an environment defined by its low-income consumers, with no tradition of acquiring those services in a competitive and capitalist economy⁴.

It is possible to affirm, from a theoretical point of view, that the growth dynamics of a company is determined by two groups of factors: 1) the exogenous ones, defined by the market competition arrangement; and 2) the endogenous ones, such as the choice of technology, product differentiation and positioning, social and ecological causes, among other items.

In this study, we analyzed the microinsurance industry, a service with no materiality, as opposed to consumer goods. Therefore, the quality assessment of the product lies on factors such as price, coverage, after-sales service, etc.

2. Conceptual and microeconomic aspects of markets

The starting point for understanding the dynamics of this competitive environment can be found in Alfred Marshall⁵, who defines two basic forms of market organization: monopoly and the competitive market, in which many producers sell similar products, with no price competition, as if making it possible to reach a self-regulating equilibrium between supply and demand.

According to Ana Lucia Gonçalves Silva⁶, the traditional neoclassical approach is incapable of grasping current phenomena in the real world, namely: a) the interdependence between competitors and their effects on the individual demand curve,

³ Microinsurance is not limited to any specific product or product line. It covers a wide range of risks, basically any risk that is insurable and appropriate in terms of price and affordability for low-income households.

⁴ The capitalist market is characterized by the selective logic of competition between companies, in their continuous search for profit and growth.

⁵ Marshall, Alfred. *Principles of Economics*. New York: Macmillan and Company, 1890.

⁶ Silva, Ana Lucia Gonçalves. "Concorrência sob condições oligopolísticas: contribuição das análises centradas no grau de atomização/concentração dos mercados". Tesis de Doctorado, Instituto de Economia da Unicamp, 2010, 48.



even in atomized markets; b) the multifaceted nature of competition between companies; c) rivalry and the existence of barriers to entry; d) the degree of market concentration.

Some approaches deconstruct the theory of perfect competition and point to a dispute format known as oligopoly⁷, which can be seen as the most frequent market structure, showing as main characteristics a) a smaller number of businesses in comparison to the competitive model; b) unequal market shares among the companies (degree of concentration); c) price formation and product differentiation; d) entry complications, determined by barriers, of new competitors in the market.

The high degree of market concentration in capitalism⁸ therefore points to the need for the State to act towards reducing the competitive strength of large companies, and the degree of oligopoly, by fostering competition, and encouraging the entry of small and medium-sized enterprises in the markets.

The way the States have appropriated the competition defense policies varies both in the period in which they emerged, as well as the legislation adopted. However, most countries who applied those mechanisms converge toward reducing market concentration. A paradox emerges: the State guides itself based on Marshall's paradigm, while the market grows via oligopoly. In Brazil, the antitrust mechanisms are developed by the Administrative Council for Economic Defense (CADE), which is a federal organization.

A new contribution over market configuration, the theory of transaction costs, formulated by Oliver Williamson⁹, brings at least two relevant issues: the asymmetry of information, which hinders the prediction of the future developments by the parties involved in the agreement; and, the probability of misconduct.

Another theoretical development by Williamson is associated with the increased efficiency of institutional environments in search of transaction costs reduction, both in

⁷ Sylos-Labini, Paolo. *Oligopolio e progresso técnico*. Rio de Janeiro: Forense, 1979, 48.

⁸ Oligopoly is not just a theoretical view, it is the actual reality of the pattern of competition in the markets due to the rivalry between companies, not being, therefore, a particular case, but the general form of competition.

⁹ Williamson, Oliver E. *The Economic Institutions of Capitalism*. New York: Free Press, 1985.

the governmental sphere – governance structures –, and in market relations through the possibilities of vertical and horizontal mergers. Vertical mergers are defined as the acquisition of companies that supply inputs, in an attempt to reduce costs within the production chain.

When companies that operate in the same field are acquired, this purchase is understood as a horizontal action. Thus, in other words, it is a movement of market concentration, as the cost reduction of the acquiring company will be made possible due to production scale gains, possible new technological advantages, access to new distribution channels, etc.

Williamson's approach anticipates, in a way, the trajectories observed in current markets, making it possible to recognize some of the concepts developed by the author in the area of digital commerce, for example, fitting perfectly into the category of transaction costs supported by contracts. As an example, we can mention the digital markets of eBay, Amazon, Alibaba, Mercado Livre, among others, which are highly competitive in price and do not require any physical contact by the consumer with the purchased goods to complete the commercial operation.

However, although Williamson anticipates some elements of current markets, such as those observed in digital transactions, they need new theoretical improvement for a better understanding of how the current competitive environment works.

Alvin E. Roth, Gary E. Bolton, and Paul Klemperer's work¹⁰ advances in this direction. This approach moves away from theoretical models supported by market concentration, rescues the concept of “market imperfections” and presents the search for new behavioral relationships between brokers and buyers as determinants in market modeling.

Market modeling is a conceptual advance in analyzing the impacts of digitization on the competitive environment. The market design is based on specified standards of what was called “non-cooperative game theory”, and from an empirical approach the following perspectives emerge: the definition of market success entailing the setting of

¹⁰ Roth, Alvin E., Gary E. Bolton, and Paul Klemperer. *Diseño de mercados*. México: Fondo de Cultura Económica (FCE), 2014.

a balance between participants and the rules of operation, and the examination of parameters such as density, congestion, safety, and accessibility.

The simplicity of the rules and transparency lead participants to develop complex strategies that can significantly affect their market share. An example of transparent rules that lead to the development of complex strategies among participants can be found in the study of behavior patterns in *e-commerce*, developed by Alvin E. Roth, Gary E. Bolton, and Paul Klemperer.

In the *e-commerce* environment, the rule of the game allows the buyer to give a negative review to the broker (easy rule). This condition creates a dilemma, as criticism can drive away new buyers. In the short term, the suppression of this information can increase sales in this environment. In the long term, the absence of this information can make the company unfeasible – this mechanism is called positive feedback.

On the other hand, there is the possibility of bad behavior by the buyer, in search of advantages when purchasing goods or services. The solution of unwanted bad behavior is necessary so that the market can continue safely and solidly (density). On this subject, Alvin E. Roth, Gary E. Bolton, and Paul Klemperer Bolton state:

However, when faced with the feedback system, the vertebral column of the trust of the market whose existence is doubtful based on self-interest, the importance of understanding reciprocal behavior is more promising¹¹.

In the digital environment, it is crucial to understand the theme of reciprocity among participants, and this is one of the pillars to find market rules that allow decisions to be changed towards more efficient results. Addressing this issue is important to better comprehend the design of the market and the behavior of protagonists.

From this perspective, the empiricism proposed by the market design theory is relevant, since the speed of interactions is increasing, and so is the presence of technology that changes and accelerates the environment of sales and purchase with tools such as Artificial Intelligence; Cloud (Cloud computing); Analytics (Big Data); Blockchain; Mobile; Automation; Collaboration Solutions.

¹¹ Ibidem, 132.

3. The microinsurance market in Brazil

The insurance sector is a branch of financial activity within the National Financial System (SFN) and relies on insurance companies as operating units, and the Superintendence of Private Insurance (SUSEP) as a regulatory body under the Ministry of Economy and responsible for the control and inspection of the insurance, open private pension, capitalization, and reinsurance markets. Under the command of SUSEP, there is the National Council of Private Insurance (CNSP), which is responsible for establishing the guidelines and norms of the private insurance policy for insurance companies.

Other relevant aspects of regulatory institutions are the concern with consumer protection; the standardization of brokerage and the broker's profession¹²; and market stability (liquidity and solvency of insurers). That is, no control has been established to the pattern of competition in insurance markets.

Insurers operate freely in markets they deem attractive, both due to the potential gross profit margin and the industry's pattern of competition, following the minimum requirements established by the CNSP/SUSEP for insurance contracts, as defined by the guideline published in 2004¹³.

In such conditions, microinsurance works toward protecting low-income policyholders against unforeseen events, through ensuring the replacement of their income at critical times, and, eventually, offering deductibles to provide access to goods and services that are above their consumption standard.

Without the protection of microinsurance, such unforeseen events can lead the head of the household to make some tough decisions such as: reducing the quality (and quantity) of food on the table, reducing expenses on utilities (electricity and water), as well as cutting other important obligations, inducing the family nucleus to a drastic reduction in the quality of life¹⁴.

¹² This means establishing competition parameters for one of the policy distribution channels. An activity, therefore, to support the insurance industry.

¹³ Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). "Circular SUSEP n. 267, de 21 de setembro de 2004", 2004. Disponible en <http://www.susep.gov.br/textos/circ267.pdf>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

¹⁴ Below the poverty line in Brazil, there are generally female-headed single parent families, that is, families whose mothers or grandmothers are the providers for the home.

Under these circumstances, this type of insurance can act as a tool to stabilize the family nucleus. From the perspective of the insurer, this is a product whose commercialization needs to be based on large volumes of sales, as in addition to the need for mutualism to achieve liquidity, the unit profit margin is small.

We can define microinsurance as that which covers a wide range of risks, and its insured amounts produce positive and effective financial results in the low-income population. That is, the premium/indemnity ratio presents a financial balance compatible with the spending power of this population group.

Youngjae Lim and Robert Townsend¹⁵ indicate that populations in vulnerable situations traditionally find three ways to earn income in case of unforeseen events: selling assets, resetting savings, and/or taking out loans, the latter being the most frequent option. Considering this scenario, research by Aradhna Aggarwal, in a study on the impacts of the Indian health microinsurance program called Yeshasvini, revealed that a product with an annual premium of US\$ 2.40 could reduce loans by 30% to 36%, when compared to the group of non-policyholders¹⁶.

From this finding of the Indian case, we can infer that a family without the social protection of microinsurance tends to take longer to recover from an unforeseen event, as there is initially a strong process of income reduction, followed by an increase in indebtedness. Often the credit obtained is from a loan shark, which makes it difficult to get out of the precarious condition.

¹⁵ Lim, Youngjae, and Robert M. Townsend. "General Equilibrium Models of Financial Systems: Theory and Measurement in Village Economies". *Review of Economic Dynamics*, n. 1, v. 11, 1998, 54-118.

¹⁶ Aggarwal, A. "Impact evaluation of India's 'Yeshasvini' community-based health insurance programme". *Health Economics* (19), Supplement no. 1, 2010, 5-35.

Table 1 - Total and respective percentage distribution of people, by *per capita* household income group up to 1 MW, according to each region - 2019

| Brazil and Regions | People | | | | | |
|--------------------|----------------------|---|---------------------|------------------|------------------|------------|
| | Total (1,000 people) | Percentage distribution, by <i>per capita</i> household income classes (minimum wage) (%) | | | | |
| | | No income | More than zero to ¼ | More than ¼ to ½ | More than ½ to 1 | Total |
| | Absolute | Percentage | Percentage | Percentage | Percentage | Percentage |
| Brazil | 209,415 | 1.1 | 10.6 | 17.4 | 28.3 | 57.4 |
| North | 18,109 | 1.2 | 20.8 | 25.6 | 28.0 | 75.7 |
| Northeast | 56,905 | 1.5 | 22.2 | 25.2 | 28.1 | 76.9 |
| Southeast | 88,308 | 1.0 | 4.9 | 13.6 | 28.4 | 47.9 |
| South | 29,927 | 0.9 | 3.1 | 10.2 | 27.4 | 41.6 |
| Midwest | 16,166 | 1.1 | 4.3 | 14.5 | 30.1 | 50.0 |

Source: Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), 2019.

Notes: 1) Income deflated to 2019 average reais. 2) Minimum reference salary: R\$998.00 or US\$247.64.

It is important to note that the low-income population group fluctuates depending on the economic situation, that is, it decreases in times of prosperity and increases when there is an economic crisis. In the 2015-2016 biennium, Brazil registered a cumulative GDP decrease of 6.7% and, as a consequence, the number of inhabitants with income equal or less than one minimum wage reached 60.9% in 2016.

There is another meaningful aspect to understand the living conditions of this low-income population, related to the category of employment that the Brazilian citizen has access to¹⁷.

¹⁷ Only a part of domestic workers has a formal contract, that is, a permanent employment contract. Day workers are not protected, however, both belong to the low-income population.

Table 2 - Total and respective percentage distribution of people, by category of labor occupation

| Worker Categories | Thousands of people 2020 | Percentage concerning the employed population |
|--|--------------------------|---|
| Working population | 83,347 | |
| Employee in the private sector with a formal contract | 30,104 | 36.12 |
| Employee in the Public Sector | 12,335 | 14.80% |
| Employer | 3,955 | 4.75% |
| SUBTOTAL - Workers with protection | 46,394 | 55.66% |
| Employee in the private sector without a formal contract | 8,639 | 10.37% |
| Domestic worker | 4,712 | 5.65% |
| Self-employed | 23,602 | 28.32% |
| SUBTOTAL - Workers without protection | (36,953) | 44.34% |

Source: Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), 2020.

In Brazil, we have approximately 120 million people with an income of up to 1 minimum wage. Within this group, we find about 37 million workers without social protection. This pattern of exclusion has a strong impact on the economic system and this condition reveals a brutal dichotomy. Half of the population that does not reach the minimum conditions of work and consumption to access economic, social, and financial citizenship.

One of the calamitous aspects of this exclusion is the suppression of financial citizenship for those citizens who cannot or do not know how to use the financial market to their advantage, either accessing banking products or consuming social protection products offered by the insurance sector.

According to the Locomotiva Institute¹⁸, Brazil had about 45 million Brazilians without a bank account in 2019, that is, one in every three people over 16 years-old in the country was unbanked. The data from this survey indicate that the majority of those unbanked are women (59%), blacks (69%), people belonging to classes C, D, and E (86%). The Northeast region concentrates 39% of this group. Among the 45 million unbanked, 58% did not attend school or studied until elementary school. The study states that this group spends approximately R\$ 817 (US\$ 197.30) billion/year.

From a macroeconomic perspective, the existence of a large unbanked population and their lack of experience in the financial market are restricting factors. This makes it difficult for financial intermediation to play its main role, which is to finance economic development sustainably and continuously.

The nations that managed to deepen the financial intermediation turned this procedure into a tool for connecting savings and entrepreneurship opportunities. Besides, they created products that mitigated the low phases of economic cycles through countercyclical movements in the financial market, as well as they managed to channel resources to sectors that have great growth potential with adequate financial cost structures and diversified terms. This way, they expanded and popularized access to financing for investment and consumption.

In the case of Brazil, the State has a huge debt to the inclusion of the low-income population. If they are not included, it will be difficult to transform this situation. However, there is also enormous potential for the private sector to act, notably in the microinsurance segment, to meet this demand and offer some social protection. Microinsurance is an underexplored economic niche, with huge financial gain prospects for companies, and contributes to improving the living conditions of the excluded population.

Efficient channels with low cost logistics, and that adequately promote the sale to the final consumer are extremely important for the commercial success of microinsurance. It is common to find this distribution being done by microfinance companies, banks,

¹⁸ "Um em cada três brasileiros não tem conta em banco, mostra pesquisa Locomotiva" [One in three Brazilians doesn't own a bank account, Locomotiva research shows]. In: LOCOMOTIVA PESQUISA & ESTRATÉGIA, 11-09-2019.

popular retail businesses, cooperatives, and other community organizations that deal with this consumer profile.

The presence of banks in the insurance segment is explained by the formation of financial conglomerates with great capillarity and a wide range of products. This phenomenon of banking concentration is measured by the Concentration Ratio index¹⁹, which in 2019 presented a coefficient of 83.4 for taking deposits and 83.7 for credit operations²⁰.

In the Brazilian case, the main institutions that operate with a high degree of concentration are the private banks (Itaú-Unibanco, Bradesco, and Santander), and the state banks (Caixa Econômica Federal, and Banco do Brasil). In 2019, this small group participated in the raising of deposit-taking in the country, with the proportion of R\$ 8.34 in every R\$ 10.00 raised by financial institutions. The ratio was similar concerning credit.

Table 3 - Number of bank account holders of the top 5 banks

| FINANCIAL INSTITUTIONS | ACCOUNT HOLDERS |
|--|-----------------|
| Bradesco (conglomerate) | 98,648,524 |
| Caixa Econômica Federal (conglomerate) | 145,367,310 |
| Santander (conglomerate) | 51,331,984 |
| Itaú-Unibanco (conglomerate) | 82,955,510 |
| Banco do Brasil (conglomerate) | 68,844,801 |

Source: Banco Central do Brasil (Brazil's central bank) – 1st quarter of 2021.

Note: In 2020, Caixa Econômica Federal registered 67.9 million people, who became account holders under the Emergency Aid for the Maintenance of Employment and Income (BEm) scheme, created to transfer money to the low-income population, due to the state of calamity caused by the COVID-19 pandemic.

It should be noted that in this survey only Caixa Econômica Federal developed solid digital access mechanisms for the low-income population, as they met the social

¹⁹ The concentration ratio index is calculated based on the participation of the k largest banks in the consolidated total of the sector. When it tends to zero the market is perfectly competitive; when it is close to 100%, it reveals the presence of oligopolies.

²⁰ Banco Central do Brasil. "Relatório de Economia Bancária - 2019 - dezembro 2019", 2020.



programs designed by the State²¹. However, even with its efforts to include and serve part of the unbanked population, the expansion of microinsurance offer depends on other factors. In this sense, banks may not be the best channel to serve this segment.

Even so, it is important to point out that the microinsurance available today can be an important market benchmark to guide the design of new products that absorb the entire low-income population as consumers.

In this study, three products that provide social coverage to the low-income population were selected, based on the study by Francisco Galiza²². These are: 1) funeral assistance, offered by numerous companies and supervised by SUSEP and others who operate in this segment, but in other trades; 2) credit life insurance linked with microcredit, currently offered by three public banks (Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, and Banco do Nordeste (BNB)²³; 3) lottery bonds, a traditional and popular product.

Funeral Assistance, a product with more than 20 years of existence, has the following characteristics: monthly payment, coverage on various aspects of death, such as full-time care, various types of urns, the possibility of cremation, transfer of the body, etc.

This product has significant penetration in society due to its reliability, low cost and the companies' tradition. Also, it is offered by numerous establishments that operate in the insurance field and others that sell it regularly²⁴.

The products aforementioned provide coverage for population groups that are closer to the income range of ½ to 1 minimum wage. Or, in other words, they serve part of the 28.3% of Brazilians who have access to banks and some potential for consumption, such as the lottery bonds, and microcredit linked with credit life insurance.

²¹ The State has developed some welfare programs to fight the pandemic, among which it is possible to mention the Emergency Aid for the Maintenance of Employment and Income (BEm), and the Bolsa Família.

²² Galiza, Francisco. Relatório de pesquisa: produtos da iniciativa privada correlacionados com o microsseguro. Rio de Janeiro: FUNENSEG, 2009, 7-16.

²³ BNB is the only one that offers a solidarity credit line. Access to this credit line requires the adhesion of a group of people who are mutually responsible for the payment of installments, that is, if a borrower defaults, the other participants are responsible for the payment of this financing.

²⁴ There is a solid tendency of insurers to operate in that market. The main companies that already offer funeral assistance along with life insurance are: Bradesco, Caixa, Zurich, Porto Seguro, Chubb, Azul and Nossa Caixa.

Credit life insurance²⁵ combined with microcredit is still a potential product in the insurance industry. This credit line was initially developed in Brazil in the 1970s. Currently, three public banks offer credit lines aimed at the low-income population: Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, and Banco do Nordeste (BNB), the latter being the only one that offers a solidarity credit line.²⁶

According to Galiza²⁷, if the Brazilian microcredit market could produce a loan turnover of R\$ 10 billion (US\$ 1,9 billion) per year, for example, having the Mexican data as a reference, this would generate a potential annual insurance revenue of R\$ 38 million (US\$ 7 million) per year. Still, it is possible to make an estimate of potential up to R\$ 150 million (US\$ 27,2 million) per year in the microinsurance market.

These lottery bonds have initial prices of around R\$ 5. Tickets are sold by using basic information such as name, address, CPF, and telephone number. The sum insured is small (around R\$ 2,000), and there is also a limit of indemnity per insured (for example, R\$ 10,000)²⁸.

Another aspect of the lottery bond is linked to financial education, since it allows its holder to have access to consumer goods of a higher unit value through their savings. That is, it enables the purchase of an item that costs around R\$1,000.00 (approximately US\$230.00) for those with an income of up to one minimum wage (US\$ 247.64). The habit of making small investments in bonds may also reduce the purchase of lottery tickets, which significantly compromises the family budget of this social group.

However, we still have 29.1% of the Brazilian population with an income ranging from zero to ½ minimum wage. This population group is completely excluded from the

²⁵ Credit life insurance is a type of insurance intended for the total or partial settlement of the credit obtained by the insured if they are unable to pay the debt. It is usually a fee charged by the insurer concerning the total credit taken, and this amount is diluted in the installments to be paid by the borrower. In Brazil, the rate usually charged by insurance companies, according to Francisco Galiza, is around the rate of 0.035% per month (Galiza 2009).

²⁶ Access to this credit line requires the adhesion of a group of people who are mutually responsible for the payment of installments, that is, if a borrower defaults, the other participants are responsible for the payment of this financing.

²⁷ Galiza, Francisco. Relatório de pesquisa: produtos da iniciativa privada correlacionados com o microsseguro. Rio de Janeiro: FUNENSEG, 2009, 9-16.

²⁸ According to the exchange rate in 2009, these amounts, converted to dollars, correspond to the following figures: minimum price of US\$ 2.50, sum insured of US\$ 1,001.60, and indemnity limit of US\$ 5,008.01 per insured.

income generation/production and consumption circuit, which are the elements that characterize capitalism. Accessing this group of approximately 61 million people through the market is very difficult, either because of its inconstancy in obtaining daily income or because of the social vulnerability that confines the group to an income standard of less than US\$ 4.00/day.

Another relevant aspect of this social group is its high marginal propensity for consumption, aimed almost exclusively at non-durable goods (mainly food). This population has limited access to basic public services²⁹. In the context of the COVID-19 pandemic, this group was the most exposed to the virus, due to the impossibility of working remotely, adding to this condition a contradictory health policy of Bolsonaro's government³⁰, which determined a significant increase in deaths in general, specially within this social group.

4. The statistical model

To identify and interpret the pattern of competition of the microinsurance sector³¹ in an environment of strong social exclusion, we used two approaches. One to measure the concentration of players and the other to capture the segment's barriers through the heterogeneity of this market.

The matter of market concentration was addressed by calculating the Herfindahl-Hirschman Index – HHI. The one-sample Wilcoxon nonparametric test was used, in turn, to help understand the market barriers. Secondary data obtained from SUSEP's website were used for both tasks. The indices and tests were done on a panel, using the data³² of 2014 and 2020 premiums. These two periods indicate the beginning of microinsurance sales (2014) and the present moment (2020).

²⁹ According to article 6 of the Brazilian Constitution, the social rights are education, health, food, work, housing, transportation, leisure, security, social security, the protection of maternity and childhood, and assistance to the destitute people. The limits for access are established, in some cases, by the lack of public facilities, other times by the population's difficulty in dealing with bureaucratic codes for the use of services.

³⁰ The government's health policy prioritized the use of ineffective medications to the detriment of vaccines, masks, and social isolation.

³¹ The concept of microinsurance covers all categories of insurance for the low-income population.

³² We use here the concept of gross written premium.

a. The Herfindahl-Hirschman Index

The Herfindahl-Hirschman Index (*HHI*) is used to measure concentration. The result is obtained as follows: square each company's market share, and then sum the results, taking into account all of the competing firms in the analyzed industry scenario.

$$HHI = \sum_{i=1}^n (s_i)^2$$

Being s_i the market share of each participant i , and n the number of participants, the higher the index is, the higher the market concentration is. Therefore, this indicator establishes the relationship between the market structure and its performance and is always based on empirical evidence.

However, it is necessary to standardize the indexes obtained in class intervals to determine the market performance parameters. Thus, the interval width will set the competitive structures, defining the competition patterns of each group.

There is, therefore, no single rule for constructing class intervals. Depending on the characteristics of the market, it is necessary to associate the interval width with the characteristics of similar companies. However, it is important to highlight that the main guideline for analyzing the competitive environment is based on the idea that the smaller the number of companies competing is, the greater the concentration is and, at the same time, the lower the market performance concerning the potential gains that consumers can obtain.

Table 4 sets the patterns of competition, taking into account the following criteria: in low concentration competition there are two participants with shares of up to 25% and the rest of the market operates with more than ten firms; in low-concentration oligopoly, no single firm owns more than 65% of the market; competitive oligopoly registers the possibility of a single company having a share above 65%; and restricted oligopoly can be defined by a small number of companies (maximum 5) who dispute the same economic environment³³.

³³ A market with two operating companies is called a duopoly; with only one, a monopoly. The existence of three to five companies, regardless of the size of their market shares, constitutes restricted competition.

Table 4 - Competition Standards

| Index <i>HHI</i> | Patterns of Competition |
|------------------|-------------------------------|
| Up to 2,500 | Low Concentration Competition |
| 2,500 to 5,000 | Low Concentration Oligopoly |
| 5,000 to 7,500 | Competitive Oligopoly |
| Above 7,500 | Restricted Oligopoly |

Once the interval structure is defined, we can advance in the characterization of companies operating in the microinsurance segment.

In 2014, there were eight companies operating in the microinsurance market: four banking conglomerates (Banco do Brasil, Bradesco, Itaú, and Caixa); four insurance companies, among which Assurant, Tokyo, and Too with their own sales channels. Mapfre has partnered with Banco do Brasil and retail stores.

The Herfindahl-Hirschman index in 2014 was 4,703 and revealed a low-concentration oligopoly. Banking conglomerates, even with great capillarity in the sales channels, revealed a low penetration rate, probably because they serve a low-income population with banking services. The insurance companies Assurant, Tokyo, and Too participated with negligible market shares.

The main differentiation of microinsurance for the final consumer is not the greater offer of services added to the policy, but the development of the access channel to this consumer, which has a certain behavior due to their low spending power. As the price charged for microinsurance must always be low, it resembles a commodity³⁴. Banks only reached account holders through their branches, while insurance companies also failed to communicate with the entire low-income population.

In 2020, the number of companies in the market was eighteen, still with the presence of the five largest banking conglomerates, plus another thirteen insurance companies.

³⁴ For a family with financial resources of up to US\$8.00/day, the price of protection must be compatible with their spending power.

The Herfindahl-Hirschman index in that year fell to 1,371, due to the contraction of Mapfre's market share. Thus, the market in 2020 was defined as a competitive environment of low concentration.

In this new pattern of concentration, it is possible to affirm that the banks kept with their counter sales strategy. Mapfre and Cardiff (BNP Paribas' insurer) applied the retail sales strategy. Assurant stands out from other insurance companies since it made partnerships with a mobile phone operator and digital channels to sell microinsurance.

However, even with the deconcentration of the market, the pattern did not change into atomized competition. That is, we still observe two companies with shares that add up to 46.07%.

b. One-sample Wilcoxon rank test

The Wilcoxon test for one sample is performed based on the definition of ranks which are related to the values obtained in a "Z" population with continuous and symmetrical distribution, from which we take a random sample X_1, X_2, \dots, X_n . Ranks are positions, represented by numbers in ascending order, whose figures match the values obtained in the sample.

c. Parameterization

In this one-sample Wilcoxon test, the following parameters are used to confirm the hypothesis testing:

- a) The observations of X_i are independent.
- b) Every observation of X_i is obtained from a continuous and symmetrical population around the median θ .

The one-sample Wilcoxon test was done on a panel, with 2014 and 2020 premiums. These two periods indicate the spring of microinsurance sales (2014) and the market's current moment (2020).

The following evaluation parameters were used to build the hypothesis test for the year of 2014:

$$H_0: Md \theta = 337,760$$

$$H_a: Md \theta \neq 337,760$$



Acceptance of (H_0) indicates that there is no atomized competitive pattern in the market, that is, there is market concentration, as the distribution is symmetrical around the median.

The statistics obtained in the 2014 Wilcoxon test presented the following results:

Table 5 - Test Statistics (Wilcoxon) 2014

| Information | Values |
|------------------|---------------|
| Statistics | 26 |
| p-value | 31.25% |
| Null Hypothesis | 337,760.00 |
| Inferior Limit | 182,351.79 |
| (Pseudo) Median | 5,422,471.88 |
| Superior Limit | 27,418,911.46 |
| Confidence Level | 0,95 |

Source: SUSEP.

With the p-value of 31.25%, we accept H_0 . Therefore, we have a symmetrical distribution of company revenues around the median, confirming the absence of an atomized competitive pattern.

When performing the Wilcoxon test for 2020, we kept the evaluation parameters through the hypothesis of continuous distribution around the median.

H_0 : $Md \theta = 11,089,105$

H_a : $Md \theta \neq 11,089,105$

The results were as follows:

Table 6 - Test Statistics (Wilcoxon) 2020

| Information | Values |
|------------------|---------------|
| Statistics | 110 |
| p-value | 56.78% |
| Null Hypothesis | 11,089,105.00 |
| Inferior Limit | 6,776,585.86 |
| (Pseudo) Median | 12,018.782.67 |
| Superior Limit | 23,667,596.23 |
| Confidence Level | 0,95 |

Source: SUSEP.

The test statistic above is $V = 110$. Since the p-value is equal to $56.78\% > 5\%$, therefore, we do not reject the null hypothesis that $\theta = 11,089,105$ at the 5% significance level.

By repeating the test we confirmed the symmetry of the distribution of companies' revenues in 2020, thus, the absence of an atomized competitive pattern.

The lower limit of premiums (GWP), observed in the 2014 test, registered the figure of R\$ 182,351.79. In 2020, these premiums escalated to R\$ 6,776,585.86, confirming the market's expansion. Increased competition can be seen by the reduction of the ceiling in 2020.

In terms of sales, we observed an increase of 92.68% in the period analyzed, premiums (GWP) jumped from US\$ 36.3 million in 2014 to US\$ 70 million in 2020, with an average growth rate of 11.55% per year.

The comparative assessment of the behavior of companies in the microinsurance segment between 2014 and 2020 reveals that there is room for dilution in this market, as well as a potential market to leverage the service to groups with lower income and purchasing power.

5. Conclusions

In Brazil, 37 million workers do not have access to state social protection, and are referred to as informal workers. They represent a population with enormous insurance consumption potential, chiefly funeral assistance, lottery bonds, and microcredit combined with credit life.

The products mentioned above are some of the gateways for the C and D classes to take the first step towards economic, social, and financial citizenship. The Covid-19 pandemic period and the coming years are windows of opportunity to increase market penetration of those products.

However, such products often reveal some distortions. Banking conglomerates, for example, sell lottery bonds as a financial investment option. Or insurers and their retail partners who sell microinsurance generally as an expanded insurance for consumer electronics.

These market niches, mistakenly exploited by banking conglomerates, only serve to hide the potential of lottery bonds as a form of financial education for the low-income population. That is, savers learn through the use of this product that consumption does not necessarily imply getting into debt: just capitalizing small savings over time to accumulate enough capital to give them a greater bargaining power at the time of purchase.

Banking conglomerates use their differentiated service distribution channels to sell insurance and operate in a comfort zone that does not meet the protection needs of the population with lower purchasing power.

As for microcredit combined with credit life insurance, the consumption potential can be estimated as a market of approximately R\$ 16 billion (US\$ 9 billion³⁵), as there are 10.5 million non-agricultural companies with up to 5 employees that work informally in Brazil³⁶.

³⁵ The reference is the average loan amount taken from Francisco Galiza, which is around R\$ 1.5 thousand per operation (US\$ 846.40) (Galiza 2009, 8).

³⁶ Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). *Economía informal urbana 2003*. Rio de Janeiro: IBGE, 2003.

It is a product that has enormous potential to leverage entrepreneurial opportunities for the low-income population, with the possibility of generating a long cycle of prosperity, along with adding a huge portion of those excluded from the production process.

However, it is possible to affirm that the current commercial channels of banks and brokers are limited to the group of Brazilian workers with some protection. Informal workers have not yet been covered, and to overcome this market barrier, it would be necessary to develop new conventional channels³⁷ through the use of alternative sales outlets: small retail food markets, door-to-door sales, building material stores, car parts stores, etc. These locations would allow the first step to conquer this audience and expand the traditional microinsurance consumption.

If the sales are made by new digital media, this would mean a strong advance in cost reduction and the possibility of capturing a significant part of low-income consumers. The *Insurtechs*³⁸, for example, fit perfectly into the category of transaction costs and are supported by contracts.

There is a new milestone in this direction, known as SandBox.³⁹ It consists of an experimental regulatory environment to provide the implementation of innovative projects that present products or services to be offered within the scope of the insurance market that are developed or promoted based on new methodologies, processes, procedures, or existing technologies applied in different ways.

That new digital environment displays great market potential to the development of new products, with a significant cost reduction, rules that can be understood by the consumer, and affordable price. It should be added that in this new digital environment, the rules of the game allow greater interaction between buyer and broker through feedback. This means a new arena with characteristics of its own for this market's dispute and modeling.

³⁷ Ibid, idem. The manufacturing and extractive industries, civil construction and commerce and repair segments represent 66.22% of informal establishments.

³⁸ The digital insurance market operates with strong bureaucratic simplification and without the need for intermediation by brokers.

³⁹ Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). "Circular SUSEP n. 598, de 19 de março de 2020", 2020. Disponible en <https://in.gov.br/en/web/dou/-/circular-n-598-de-19-de-marco-de-2020-249021945>, fecha de última consulta: 24-1-2022.

The Wilcoxon tests reveal that there is no defined competition pattern in the microinsurance sector. It is also a market with high growth rates, thus an ecosystem in development with great opportunities to employ new technologies in benefit of low-income consumers.

The use of this environment to reduce fraud (buyer's bad behavior) and to guarantee contract adherence (broker's bad behavior) are strategic elements for the market to develop with security and density.

The statistical model developed in this article demonstrates that the microinsurance segment does not present barriers to entry, showing also a deconcentration trend and a still undefined market design.

A better understanding of the low-income buyers' behavior will allow insurers to find new market rules so that more efficient results are achieved by both brokers and clients.

References

Aggarwal, A. "Impact evaluation of India's 'Yeshasvini' community-based health insurance programme". *Health Economics* (19), Supplement no. 1, 2010, 5-35. Disponible en <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1002/hec.1605>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Banco Central do Brasil. "Relatório de Economia Bancária - 2019 - dezembro 2019", 2020. Disponible en https://www.bcb.gov.br/publicacoes/relatorioeconomiabancaria/REB_2019, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Galiza, Francisco. *Relatório de pesquisa: produtos da iniciativa privada correlacionados com o microsseguro*. Rio de Janeiro: FUNENSEG, 2009. Disponible en <http://www.ratingdeseguros.com.br/pdfs/ProdutosPrivadosMicrosseguro.pdf>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). *Economia informal urbana 2003*. Rio de Janeiro: IBGE, 2003. Disponible en <https://biblioteca.ibge.gov.br/index.php/biblioteca-catalogo?view=detalhes&id=283545>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). *Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios*. Rio de Janeiro: IBGE, 2019. Disponible en https://biblioteca.ibge.gov.br/visualizacao/livros/liv101651_notas_tecnicas.pdf, fecha de última consulta: 22-6-2021.



Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). *Pesquisa Nacional por Amostras de Domicílios*. Rio de Janeiro: IBGE, 2020. Disponible en <https://biblioteca.ibge.gov.br/index.php/biblioteca-catalogo?view=detalhes&id=2101778>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Lim, Youngjae, and Robert M. Townsend. "General Equilibrium Models of Financial Systems: Theory and Measurement in Village Economies". *Review of Economic Dynamics*, n. 1, v. 11, 1998, 54-118.

Marshall, Alfred. *Principles of Economics*. New York: Macmillan and Company, 1890.

Roth, Alvin E., Gary E. Bolton, and Paul Klemperer. *Diseño de mercados*. México: Fondo de Cultura Económica (FCE), 2014.

Silva, Ana Lucia Gonçalves. "Concorrência sob condições oligopolísticas: contribuição das análises centradas no grau de atomização/concentração dos mercados". Tesis de Doctorado, Instituto de Economia da Unicamp, 2010. Disponible en <https://www.eco.unicamp.br/colecao-de-teses/concorrenca-sob-condicoes-oligopolisticas-contribuicao-das-analises-centradas-no-grau-de-atomizacao-concentracao-dos-mercados>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Simões, Regina Lidia Giordano, Olavo Ribeiro Salles, João Luis Nascimento Vieira, Christine de Faria Zettel, Wagner Clemenceau Rodrigues Ramos, Rossano Orsini Junior, and Alessandra Ribeiro Conceição. "Relatório parcial I", 2008. Disponible en <http://www.susep.gov.br/textos/relnicrosseg1.pdf>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). "Circular SUSEP n. 267, de 21 de setembro de 2004", 2004. Disponible en <http://www.susep.gov.br/textos/circ267.pdf>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). "Circular SUSEP n. 598, de 19 de março de 2020", 2020. Disponible en <https://in.gov.br/en/web/dou/-/circular-n-598-de-19-de-marco-de-2020-249021945>, fecha de última consulta: 24-1-2022.

Sylos-Labini, Paolo. 1979. *Oligopólio e progresso técnico*. Translated by Vittoria Cerbino Salles. Rio de Janeiro: Forense.

"Um em cada três brasileiros não tem conta em banco, mostra pesquisa Locomotiva" [One in three Brazilians doesn't own a bank account, Locomotiva research shows], *LOCOMOTIVA PESQUISA & ESTRATÉGIA*, 11 set. 2019. Disponible en <https://www.ilocomotiva.com.br/single-post/2019/09/24/Um-em-cada-tr%C3%AAs-brasileiros-n%C3%A3o-tem-conta-em-banco-mostra-pesquisa-Loocomotiva>, fecha de última consulta: 22-6-2021.

Williamson, Oliver E. *The Economic Institutions of Capitalism*. New York: Free Press, 1985.



Gestión y política editorial de *Documentos de Trabajo DT* del IELAT

Declaración de objetivos, público y cobertura temática

Documentos de Trabajo DT del IELAT es una publicación con periodicidad mensual y proyección internacional que edita el Instituto Universitario de Investigación en Estudios Latinoamericanos (IELAT). Su propósito principal es fomentar el conocimiento y el intercambio de ideas a través de la divulgación de la investigación académica y científica de calidad.

La publicación se dirige fundamentalmente a investigadores e instituciones académicas interesados en el debate académico, y comprometidos con los problemas reales de las sociedades contemporáneas. Igualmente, se dirige a un amplio espectro de lectores potenciales interesados en las Humanidades y las Ciencias Sociales.

Su cobertura temática abarca esencialmente temas enmarcados de una manera general en seis líneas principales de investigación: Ciencia Política y Pensamiento Político; Derecho; Economía; Historia; Relaciones Internacionales, Integración Regional y Derechos Humanos, y Relaciones Laborales y Protección Social. No obstante, cualquier tema objeto de especial interés y atención en el mundo académico puede ser publicado en la Serie. *DT* del IELAT es especialmente sensible a los trabajos con planteamientos comparativos y la inclusión de América Latina en sus contenidos.

Todos los trabajos publicados en la Serie de los DT son de acceso abierto y gratuito a texto completo, estando disponibles en la web del IELAT <https://ielat.com/>, de acuerdo con la Iniciativa de Acceso Abierto de Budapest (*Budapest Open Access Initiative BOAI*). Se autoriza, por tanto, su reproducción y difusión, siempre que se cite la fuente y al autor/a, y se realice sin ánimo de lucro. La publicación cuenta una edición impresa idéntica a la digital.

La política editorial de los DT se basa en aspectos que se consideran cruciales como son los relativos a la ética de la investigación y publicación, al proceso de evaluación y a una buena gestión editorial.

Gestión editorial

La gestión de la Serie *Documentos de Trabajo DT* del IELAT es uno de los elementos esenciales de la política editorial. Descansa en la Dirección y la Secretaría Técnica así como en dos órganos: el Consejo Editorial y el Comité de Redacción/Evaluación.

La Dirección, apoyada en la Secretaría Técnica, se encarga de la relación con los autores y todos los demás órganos de gestión editorial y es responsable del buen funcionamiento de los procesos de selección de los textos a publicar, de su evaluación, así como de la publicación final de los trabajos, tanto en la edición digital como en la versión impresa. Los miembros del Consejo Editorial se han seleccionado de acuerdo con principios de excelencia académica y capacidad investigadora. Finalmente, el Comité de Redacción/Evaluación tiene la función fundamental de llevar a cabo la tarea de evaluación de las propuestas de textos para su posible publicación como DT.

La elección de los textos se guía por el criterio de relevancia en su doble acepción de importancia y pertinencia. La originalidad, claridad y calidad del trabajo constituyen las bases para la selección de los textos a publicar. Igualmente, serán factores sobre los que se fundamentará la decisión de aceptación o rechazo de los trabajos la actualidad y novedad académica de los trabajos, su fiabilidad y la calidad de la metodología aplicada. Finalmente, la redacción excelente, la estructura y coherencia lógica y buena presentación formal también se tendrán en cuenta.

Declaración ética sobre publicación y buenas prácticas

La publicación *Documentos de Trabajo DT* del IELAT está comprometida con la comunidad académica y científica para garantizar la ética y calidad de los trabajos publicados. Tiene como referencia los estándares del Código de conducta y buenas prácticas definido por el Comité de Ética en Publicaciones (*Committee On Publications Ethics-COPE*) para editores de revistas científicas: http://publicationethics.org/files/Code_of_conduct_for_journal_editors.pdf. A su vez, se garantiza la calidad de lo publicado, protegiendo y respetando el contenido de los textos así como la integridad de los mismos, y comprometiéndose a publicar las correcciones, aclaraciones, retracciones y disculpas si fuera necesario.

Para el cumplimiento de estas buenas prácticas, la publicación garantiza en todo momento la confidencialidad del proceso de evaluación, el anonimato de los evaluadores y el informe fundamentado



emitido por los evaluadores. De la misma manera, *Documentos de Trabajo DT* declara su compromiso por el respeto e integridad de los trabajos ya publicados.

Por esta razón, el plagio está estrictamente prohibido y los textos que se identifiquen como plagio o su contenido sea fraudulento no se publicarán o serán eliminados de la publicación con la mayor celeridad posible.

Proceso de evaluación preceptiva

La Serie *Documentos de Trabajo DT* del IELAT tiene establecido un procedimiento de evaluación que consta de las siguientes fases: 1) Tras la recepción del trabajo, se remite acuse de recibo a la dirección de correo electrónico indicada por el/la autor/a; 2) La Dirección decide rechazar o iniciar el proceso de evaluación, con base en los criterios de relevancia y pertinencia del texto, comunicando a la Secretaría Técnica el comienzo del proceso de evaluación en su caso; 3) revisión por pares por el procedimiento de par doble ciego (*Double-Blind Peer Review-DBPR*), supervisado el proceso por la Secretaría Técnica, que informa al Director. Este sistema supone que tanto los revisores como los autores son anónimos. Con este enfoque se busca preservar el anonimato, asegurando así que la revisión se haga de forma objetiva y justa. Además, es un procedimiento *abierto*, de tal modo que el autor conoce los comentarios de los revisores, haciéndole llegar a los autores los informes de evaluación, aunque sin identificar a los evaluadores; 4) dictamen final del informe de evaluación de “aceptación del texto en su estado actual”; “aceptación con sugerencias”; “revisión” o “rechazo” del texto; 5) notificación al autor/a del resultado del proceso de evaluación.

Todos los pasos del proceso de evaluación se intentan realizar lo más ágilmente posible. No obstante, el proceso puede prolongarse durante un período de más de dos meses. En todo caso, este proceso tiene una duración máxima de tres meses a partir de la recepción del texto.

La publicación cuenta con un grupo de evaluadores acreditados, que participan en evaluaciones de otras publicaciones, y de diversas especialidades. Asimismo, para facilitar la evaluación, se dispone de un modelo de *Informe de evaluación* propio, que está disponible para los autores mediante solicitud al correo electrónico del IELAT (ielat@uah.es).

A lo largo del proceso de evaluación, la Dirección y la Secretaría Técnica supervisan las sucesivas versiones del texto e informan al autor de la situación de su trabajo. Para cualquier información sobre el proceso editorial, los autores pueden contactar con la Secretaría Técnica de la publicación en el correo: ivan.gonzalezs@edu.uah.es

En caso de que el original sea aceptado para su publicación, el/la autor/a se compromete a atender las sugerencias, recomendaciones o prescripciones de los informes de evaluación y presentar una versión mejorada.

Instrucciones para los autores

Todos los autores que deseen colaborar con los *Documentos de Trabajo DT* del IELAT deberán enviar sus trabajos al Instituto Universitario de Investigación en Estudios Latinoamericanos (IELAT) por correo electrónico a: ielat@uah.es

Los trabajos deberán ser originales, no pudiendo haber sido publicados ni en proceso de publicación en cualquiera otra publicación, ni nacional ni extranjera (en una versión similar traducida) y ya sea de edición impresa o electrónica. El duplicado exacto de un artículo así como la publicación de, esencialmente, la misma información y análisis, así como formar parte de un libro del autor/a o colectivo se entienden como prácticas de publicación repetitiva, que nunca se publicarán como DT.

El/la autor/a deberá acompañar junto con el original del trabajo una carta-declaración de que el texto se ha enviado solamente a *Documentos de Trabajo DT* del IELAT y no se ha enviado simultáneamente a ninguna otra publicación.

En los trabajos colectivos, se entenderá que todos los/las autores/as han participado en los textos indistintamente, salvo una declaración expresa sobre la contribución específica de cada uno de ellos.

Los/las autores/as deberán cuidar el estilo y la claridad de la escritura. Respetarán escrupulosamente las normas gramaticales y evitarán expresiones redundantes e innecesarias, así como un uso sexista del lenguaje. A fin de asegurar la corrección gramatical y la adecuación al estilo académico, se podrán hacer



modificaciones menores de redacción en los textos, como la eliminación de errores gramaticales y tipográficos, expresiones poco afortunadas, giros vulgares o enrevesados, frases ambiguas o afirmaciones dudosas, entre otras. Obviamente, nunca se introducirán cambios en el contenido sustancial del texto.

Los trabajos son responsabilidad de los autores y su contenido no tiene por qué reflejar necesariamente la opinión del IELAT.

Normas de presentación formal de los textos originales

1. Los textos originales podrán estar escritos en español, inglés, portugués o francés y deberán ser enviados en formato Word® o compatible.
2. La Secretaría Técnica de la publicación acusará recibo de los originales y notificará al autor la situación en todo momento de la fase de evaluación así como el dictamen final. Para cualquier información sobre el proceso editorial, los autores pueden contactar con la Secretaría Técnica en el correo: ivan.gonzalezs@edu.uah.es
3. En la primera página del texto se incluirá el título del trabajo, en español e inglés. Igualmente, se deberá constar el nombre del autor o autores junto con la institución a la que pertenezcan. En el pie de página se incluirá un breve resumen del CV del autor/a (entre 30-50 palabras como máximo) así como la dirección de correo electrónico.

Los agradecimientos y cualquier otra información que pudiera incorporarse figurarán referenciados mediante un asterismo asociado al título del artículo o al nombre del autor o autores, según corresponda.

4. Cada texto original incluirá un resumen / abstract del trabajo de no más de 200 palabras en español y en inglés y una lista de palabras clave / keywords también en español e inglés (al menos dos y no más de cinco).
5. El texto correspondiente al contenido del trabajo deberá comenzar en una nueva página. Los distintos apartados o secciones en que se estructure el trabajo han de numerarse de forma correlativa siguiendo la numeración arábica (incluyendo como 1 el apartado de "Introducción"). Consecutivamente, los apartados de cada sección se numerarán con dos dígitos (por ejemplo: 2.1, 2.2, 2.3, etc.).
6. Tipo y tamaños de letra: En el cuerpo del texto, Arial, paso 11, o Times New Roman, paso 12. En las notas a pie de página y los encabezados, en caso de que los haya, Arial 9 o Times New Roman 10. Los títulos de la "Introducción", capítulos y "Conclusiones" irán en Arial 13 o Times New Roman 14, mientras que los títulos del resto de epígrafes irán en Arial 11 o Times New Roman 12. Todos los títulos y epígrafes irán en negrita, pero no se utilizarán ni negritas ni cursivas para subrayar palabras en el texto, sino comillas. En ningún caso se utilizarán subrayados. Irán en cursiva todas las palabras en otros idiomas. Las palabras que sean cita textual de otros autores irán en cursiva o entrecomilladas.
7. Párrafos: dos opciones: 1) a espacio de uno y medio, con separación entre párrafos de 12 puntos; 2) a espacio doble, sin espacio entre párrafos y con sangría izquierda en la primera línea de cada párrafo.

El texto irá justificado a izquierda y derecha. Los subtítulos deberán ubicarse sobre la izquierda sin numeración, letras ni símbolos, con la misma letra del cuerpo central y separado con doble espacio del párrafo anterior.

8. Notas a pie de página: deberán numerarse consecutivamente a lo largo de todo el documento, con numeración arábica y en letra. Irán en Arial, tamaño 9 o Times New Roman, tamaño 10. Deberán justificarse a izquierda y derecha, con interlineado sencillo y sin espacio entre párrafos ni entre notas. Las llamadas a pie de página se colocarán antes de los signos de puntuación.
9. Los cuadros, tablas, gráficos y el material gráfico en general se numerarán de forma consecutiva en cada categoría y siempre con números arábigos. Su utilización deberá ser siempre mesurada, no debiéndose incluir información innecesaria o irrelevante. Siempre se deberá adjuntar los datos numéricos que sirven de base para la elaboración de las representaciones gráficas. Las expresiones matemáticas deberán aparecer numeradas de forma correlativa a lo largo del texto y con alineamiento al margen derecho. Se especificará siempre la fuente de la que procedan.



10. Las referencias a la literatura académica-científica invocadas en el trabajo figurarán tras el último apartado del trabajo y bajo la rúbrica Referencias bibliográficas. Se detallarán por orden alfabético de autores (no numerada). Su correcta verificación es responsabilidad del autor. Las citas aparecerán en el texto según el formato "autor-fecha", distinguiendo mediante letras minúsculas consecutivas si existen coincidencias de autor y año. Las referencias en el texto que incluyan hasta dos autores deben ser completas, usándose la fórmula et al., en caso de un mayor número de autores.
11. Referencias bibliográficas: se seguirá el estilo de citación de Chicago.

En el texto. En notas a pie de página. Se pondrá la llamada al pie tras la cita textual o intertextual, antes del signo de puntuación en caso de que lo haya. Al pie, se pondrá el apellido o apellidos del autor y el título completo de la obra citada. A continuación, es obligatorio poner el/los número/s de página/s de la referencia tomada si es cita textual y si es intertextual es también conveniente ponerlo. Puede utilizarse *Ibid* o *Ibidem* si las citas son consecutivas, pero nunca Op cit.

En la bibliografía final.

- Libro:

Apellido(s), Nombre. *Título del libro*, Lugar de edición: Editorial, año de publicación.

Ejemplo:

Laval, Christian y Dardot, Pierre. *La nueva razón del mundo*, 2ª edición, Barcelona: Gedisa, 2015.

- Capítulo de libro:

Apellido(s), Nombre (segundos y terceros autores Nombre Apellidos). «Título de capítulo», en Nombre y Apellidos del editor (ed(s.)), *Título del libro*, números de páginas que ocupa el capítulo. Lugar de edición: Editorial, Año de publicación.

Ejemplo:

Castro Orellana, Rodrigo. «Neoliberalismo y gobierno de la vida», en Sonia Arribas *et al.* (Coords.), *Hacer vivir, dejar morir. Biopolítica y capitalismo*, pp. 63-84. Madrid: CSIC, 2010.

- Artículo de revista:

Apellido(s), Nombre (segundos y terceros autores Nombre Apellidos). «Título del artículo», *Nombre de la revista*, volumen, número (año de publicación): páginas.

Ejemplo:

Pérez Herrero, Pedro. «Chile y México en perspectiva comparada (1988-2006)», *Quórum: revista de pensamiento iberoamericano*, número 16 (2006): 169-180.

- Páginas web:

Autor/a (si lo hay) o institución. «Título», año. Disponible en: URL, fecha de última consulta: fecha.

Ejemplo:

Gobierno de Chile. «Informe Rettig». Disponible en, <http://www.gob.cl/informe-rettig/>, fecha de última consulta: 15-02-2016.

- Tesis y tesinas:

Apellido(s), Nombre. «Título». Universidad, Departamento, Año.

Ejemplo:

González Sarro, Iván. «Neoliberalismo y polarización social: México, Estados Unidos, Francia y España (1973-2013), en perspectiva comparada». Universidad de Alcalá, Departamento de Historia y Filosofía, Instituto Universitario de Investigación en Estudios Latinoamericanos (IELAT), 2018.

- Manuscritos, ponencias o conferencias no publicadas:

Apellido(s), Nombre (segundos y terceros autores Nombre Apellidos). «Título». Título del seminario o de congreso, Lugar, Fecha.

Ejemplo:

Escribano Roca, Rodrigo y Yurena González Ayuso. «Utilización de bases de datos: clave para la iniciación investigadora y la recopilación bibliográfica». Seminario presentado en Seminarios del IELAT, Universidad de Alcalá, 9 de diciembre de 2015.

Colección de Documentos de Trabajo del IELAT

DT 1: Jaime E. Rodríguez O., *México, Estados Unidos y los Países Hispanoamericanos. Una visión comparativa de la independencia*. Mayo 2008.

DT 2: Ramón Casilda Béjar, *Remesas y Bancarización en Iberoamérica*. Octubre 2008.

DT 3: Fernando Groisman, *Segregación residencial socioeconómica en Argentina durante la recuperación económica (2002 – 2007)*. Abril 2009

DT 4: Eli Diniz, *El post-consenso de Washington: globalización, estado y gobernabilidad reexaminados*. Junio 2009.

DT 5: Leopoldo Laborda Catillo, Justo de Jorge Moreno y Elio Rafael De Zuani, *Externalidades dinámicas y crecimiento endógeno. Análisis de la flexibilidad de la empresa industrial español*. Julio 2009

DT 6: Pablo de San Román, *Conflicto político y reforma estructural: la experiencia del desarrollismo en Argentina durante la presidencia de Frondizi (1958 - 1962)*. Septiembre 2009

DT 7: José L. Machinea, *La crisis financiera y su impacto en America Latina*. Octubre 2009.

DT 8: Arnulfo R. Gómez, *Las relaciones económicas México- España (1977-2008)*. Noviembre 2009.

DT 9: José Lázaro, *Las relaciones económicas Cuba- España (1990-2008)*. Diciembre 2009.

DT 10: Pablo Gerchunoff, *Circulando en el laberinto: la economía argentina entre la depresión y la guerra (1929-1939)*. Enero 2010.

DT 11: Jaime Aristy-Escuder, *Impacto de la inmigración haitiana sobre el mercado laboral y las finanzas públicas de la República Dominicana*. Febrero 2010.

DT 12: Eva Sanz Jara, *La crisis del indigenismo mexicano: antropólogos críticos y asociaciones indígenas (1968 - 1994)*. Marzo 2010.

DT 13: Joaquín Varela, *El constitucionalismo español en su contexto comparado*. Abril 2010.

DT 14: Justo de Jorge Moreno, Leopoldo Laborda y Daniel Sotelsek, *Productivity growth and international openness: Evidence from Latin American countries 1980-2006*. Mayo 2010.



DT 15: José Luis Machinea y Guido Zack, *Progresos y falencias de América Latina en los años previos a la crisis*. Junio 2010.

DT 16: Inmaculada Simón Ruiz, *Apuntes sobre historiografía y técnicas de investigación en la historia ambiental mexicana*. Julio 2010.

DT 17: Julián Isaías Rodríguez, Belín Vázquez y Ligia Berbesi de Salazar, *Independencia y formación del Estado en Venezuela*. Agosto 2010.

DT 18: Juan Pablo Arroyo Ortiz, *El presidencialismo autoritario y el partido de Estado en la transición a la economía de libre mercado*. Septiembre 2010.

DT 19: Lorena Vásquez González, *Asociacionismo en América Latina. Una Aproximación*. Octubre 2010.

DT 20: Magdalena Díaz Hernández, *Anversos y reversos: Estados Unidos y México, fronteras socio-culturales en La Democracia en América de Alexis de Tocqueville*. Noviembre 2010.

DT 21: Antonio Ruiz Caballero, *¡Abre los ojos, pueblo americano! La música hacia el fin del orden colonial en Nueva España*. Diciembre 2010.

DT 22: Klaus Schmidt- Hebbel, *Macroeconomic Regimes, Policies, and Outcomes in the World*. Enero 2011

DT 23: Susanne Gratius, Günther Maihold y Álvaro Aguillo Fidalgo. *Alcances, límites y retos de la diplomacia de Cumbres europeo-latinoamericanas*. Febrero 2011.

DT 24: Daniel Díaz- Fuentes y Julio Revuelta, *Crecimiento, gasto público y Estado de Bienestar en América Latina durante el último medio siglo*. Marzo 2011.

DT 25: Vanesa Ubeira Salim, *El potencial argentino para la producción de biodiésel a partir de soja y su impacto en el bienestar social*. Abril 2011.

DT 26: Hernán Núñez Rocha, *La solución de diferencias en el seno de la OMC en materia de propiedad intelectual*. Mayo 2011.

DT 27: Itxaso Arias Arana, Jhonny Peralta Espinosa y Juan Carlos Lago, *La intrahistoria de las comunidades indígenas de Chiapas a través de los relatos de la experiencia en el marco de los procesos migratorios*. Junio 2011.

DT 28: Angélica Becerra, Mercedes Burguillo, Concepción Carrasco, Alicia Gil, Lorena Vásquez y Guido Zack, *Seminario Migraciones y Fronteras*. Julio 2011.

DT 29: Pablo Rubio Apiolaza, *Régimen autoritario y derecha civil: El caso de Chile, 1973-1983*. Agosto 2011.

DT 30: Diego Azqueta, Carlos A. Melo y Alejandro Yáñez, *Clean Development Mechanism Projects in Latin America: Beyond reducing CO2 (e) emissions. A case study in Chile*. Septiembre 2011.

DT 31: Pablo de San Román, *Los militares y la idea de progreso: la utopía modernizadora de la revolución argentina (1966-1971)*. Octubre 2011.

DT 32: José Manuel Azcona, *Metodología estructural militar de la represión en la Argentina de la dictadura (1973-1983)*. Noviembre 2011.

DT 33: María Dolores Almazán Ramos, *El discurso universitario a ambos lados del Atlántico*. Diciembre 2011.

DT 34: José Manuel Castro Arango, *La cláusula antisubcapitalización española: problemas actuales*. Enero 2012.

DT 35: Edwin Cruz Rodríguez, *La acción colectiva en los movimientos indígenas de Bolivia y Ecuador: una perspectiva comparada*. Febrero 2012.

DT 36: María Isabel Garrido Gómez (coord.), *Contribución de las políticas públicas a la realización efectiva de los derechos de la mujer*. Marzo 2012.

DT 37: Javier Bouzas Herrera, *Una aproximación a la creación de la nación como proyecto político en Argentina y España en los siglos XIX y XX. Un estudio comparativo*. Abril 2012.

DT 38: Walther L. Bernecker, *Entre dominación europea y estadounidense: independencia y comercio exterior de México (siglo XIX)*. Mayo 2012.

DT 39: Edel José Fresneda, *El concepto de Subdesarrollo Humano Socialista: ideas nudo sobre una realidad social*. Junio 2012.

DT 40: Sergio A. Cañedo, Martha Beatriz Guerrero, Elda Moreno Acevedo, José Joaquín Pinto e Iliana Marcela Quintanar, *Fiscalidad en América Latina. Monográfico Historia*. Julio 2012.

DT 41: Nicolás Villanova, *Los recuperadores de desechos en América Latina y su vínculo con las empresas. Un estudio comparado entre diferentes países de la región y avances para la construcción de una hipótesis*. Agosto 2012.

DT 42: Juan Carlos Berganza, María Goenaga Ruiz de Zuazu y Javier Martín Román, *Fiscalidad en América Latina. Monográfico Economía*. Septiembre 2012.

DT 43: Emiliano Abad García, *América Latina y la experiencia postcolonial: identidad subalterna y límites de la subversión epistémica*. Octubre 2012.

DT 44: Sergio Caballero Santos, *Unasur y su aporte a la resolución de conflictos sudamericanos: el caso de Bolivia*. Noviembre 2012.

DT 45: Jacqueline Alejandra Ramos, *La llegada de los juristas del exilio español a México y su incorporación a la Escuela Nacional de Jurisprudencia*. Diciembre 2012.

DT 46: Maíra Machado Bichir, *À guisa de um debate: um estudo sobre a vertente marxista da dependencia*. Enero 2013.

DT 47: Carlos Armando Preciado de Alba. *La apuesta al liberalismo. Visiones y proyectos de políticos guanajuatenses en las primeras décadas del México independiente*. Febrero 2013.

DT 48: Karla Annett Cynthia Sáenz López y Elvin Torres Bulnes, *Evolución de la representación proporcional en México*. Marzo 2013.

DT 49: Antônio Márcio Buainain y Junior Ruiz Garcia, *Roles and Challenges of Brazilian Small Holding Agriculture*. Abril 2013.

DT 50: Angela Maria Hidalgo, *As Influências da Unesco sobre a Educação Rural no Brasil e na Espanha*. Mayo 2013.

DT 51: Ermanno Abbondanza, *“Ciudadanos sobre mesa”. Construcción del Sonorense bajo el régimen de Porfirio Díaz (México, 1876-1910)*. Junio 2013.

DT 52: *Seminario Internacional: América Latina-Caribe y la Unión Europea en el nuevo contexto internacional*. Julio 2013.

DT 53: Armando Martínez Garnica, *La ambición desmedida: una nación continental llamada Colombia*. Agosto 2013.

DT 55: Beatriz Urías Horcasitas, *El nacionalismo revolucionario mexicano y sus críticos (1920-1960)*. Octubre 2013.

DT 56: Josep Borrell, *Europa, América Latina y la regionalización del mundo*. Noviembre 2013.

DT 57: Mauren G. Navarro Castillo, *Understanding the voice behind The Latino Gangsters*. Diciembre 2013.

DT 58: Gabriele Tomei, *Corredores de oportunidades. Estructura, dinámicas y*



perspectivas de las migraciones ecuatorianas a Italia. Enero 2014.

DT 59: Francisco Lizcano Fernández, *El Caribe a comienzos del siglo XXI: composición étnica y diversidad lingüística.* Febrero 2014.

DT 60: Claire Wright, *Executives and Emergencies: Presidential Decrees of Exception in Bolivia, Ecuador, and Peru.* Marzo 2014.

DT 61: Carlos de Jesús Becerril H., *Un acercamiento a la historiografía sobre las instituciones jurídicas del Porfiriato, 1876-1911.* Abril 2014.

DT 62: Gonzalo Andrés García Fernández, *El pasado como una lección del presente. Una reflexión histórica para el Chile actual.* Mayo 2014.

DT 63: Cecilia A. Fandos, *Tierras comunales indígenas en Argentina. Una relectura de la desarticulación de la propiedad comunal en Jujuy en el siglo XIX.* Junio 2014.

DT 64: Ramón Casilda Béjar, *América Latina y las empresas multilatinas.* Julio 2014 (Actualizado Febrero 2015).

DT 65: David Corrochano Martínez, *Política y democracia en América Latina y la Unión Europea.* Agosto 2014.

DT 66: Pablo de San Román, *Participación o ruptura: la ilusión del capitalismo sindical en la Argentina post- peronista.* Septiembre 2014.

DT 67: José Joaquín Pinto Bernal, *Los orígenes de la deuda pública en Colombia.* Octubre 2014.

DT 68: Fernando Martín Morra, *Moderando inflaciones moderadas.* Noviembre 2014.

DT 69: Janete Abrão, *¿Como se deve (re)escrever a História nacional?* Diciembre 2014.

DT 70: Estela Cristina Salles y Héctor Omar Noejovich, *La transformación política, jurídica y económica del territorio originario del virreinato del Perú, 1750-1836.* Enero 2015.

DT 71: M^o Isabel Garrido Gómez, J. Alberto del Real Alcalá y Ángeles Solanes Corella, *Modernización y mejora de la Administración de Justicia y de la operatividad de los jueces en España.* Febrero 2015

DT 72: Guido Zack, *El papel de las políticas públicas en los períodos de crecimiento y desaceleración de América Latina.* Marzo 2015.

DT 73: Alicia Gil Lázaro y María José Fernández Vicente, *Los discursos sobre la emigración española en perspectiva comparada, principios del siglo XX- principios del siglo XXI.* Abril 2015.

DT 74: Pablo de San Román, *Desconfianza y participación: la cultura política santafesina (Argentina, 2014)*. Mayo 2015.

DT 75: María Teresa Gallo, Rubén Garrido, Efraín Gonzales de Olarte y Juan Manuel del Pozo, *La cara amarga del crecimiento económico peruano: Persistencia de la desigualdad y divergencia territorial*. Junio 2015.

DT 76: Leopoldo Gamarra Vílchez, *Crisis económica, globalización y Derecho del Trabajo en América Latina*. Julio 2015.

DT 77: Alicia Gil Lázaro, Eva Sanz Jara e Inmaculada Simón, *Universalización e historia. Repensar los pasados para imaginar los futuros*. Agosto 2015.

DT 78: Sonia Oster Mena, *Corporate Diplomacy in the EU. The strategic corporate response to meet global challenges*, Septiembre 2015

DT 79: Edgar Záyago Lau, Guillermo Foladori, Liliana Villa Vázquez, Richard P. Appelbaum y Ramón Arteaga Figueroa, *Análisis económico sectorial de las empresas de nanotecnología en México*, Octubre 2015.

DT 80: Yurena González Ayuso, *Presente y pasado de la transición española. Un estado de la cuestión pertinente*, Noviembre 2015.

DT 81: Janet Abrao, *Construções discursivo-ideológicas e históricas da identidade nacional brasileira*, Diciembre 2015.

DT 82: Guido Zack, *Una aproximación a las elasticidades del comercio exterior de la Argentina*, Enero 2016.

DT 83: Rodrigo Escribano Roca, *“Lamentables noticias” Redes de información e imaginación política en la crisis revolucionaria del mundo atlántico. Un análisis micro-histórico del Colegio de Chillán en Chile (1808-1812)*, Febrero 2016.

DT 84: Iván González Sarro, *La calidad de la democracia en América Latina. Análisis de las causas del «déficit democrático» latinoamericano: una visión a través de los casos de Honduras y Paraguay*, Marzo 2016.

DT 85: Carlos de Jesús Becerril Hernández, *“Una vez triunfantes las armas del ejército francés en Puebla”. De las actas de adhesión de la Ciudad de Puebla y de los pueblos en el Distrito de Cholula, 1863*, Abril 2016.

DT 86: Laura Sánchez Guijarro, *La adhesión de la Unión Europea al Convenio Europeo de Derechos Humanos: Un desafío para Europa todavía pendiente*, Mayo 2016.

DT 87: Pablo Gerchunoff y Osvaldo Kacef, *“¿Y ahora qué hacemos?” La economía política del Kirchnerismo*, Junio 2016.

DT 88: María-Cruz La Chica, *La microhistoria de un desencuentro como soporte de la reflexión antropológica: Trabajo de campo en una comunidad indígena de México*, Julio 2016.

DT 89: Juan Ramón Lecuonaalenzuela y Lilianne Isabel Pavón Cuellar, *Actividad económica e industria automotriz: la experiencia mexicana en el TLCAN*, Agosto 2016.

DT 90: Pablo de San Román, *Continuidades y rupturas en el proceso de cambio social. Comentario a la obra de Pierre Vilar. Iniciación al vocabulario del análisis histórico*, Septiembre 2016.

DT 91: Angelica Dias Roa y Renaldo A. Gonsalvez, *Modelos probabilísticos de severidade para grandes perdas*, Octubre 2016.

DT 92: Gonzalo Andrés García Fernández, *Redes de poder familiares entre el fin del Antiguo Régimen y el nacimiento del Estado-nación. Una visión comparada para Chile y Argentina*, Noviembre 2016.

DT 93: Eduardo Cavieres Figueroa, *Europa-América Latina: política y cultura en pasado-presente*, Diciembre 2016.

DT 94: Mirka V. Torres Acosta, *El mito de Sísifo o el revival de una historia conocida. Chávez, populismo y democracia*, Enero 2017.

DT 95: Aitor Díaz-Maroto Isidro, *Paz sin armas: los procesos de paz vasco y norirlandés con la vista puesta en Colombia*, Febrero 2017.

DT 96: Marvin Vargas Alfaro, *El consensus y el control de convencionalidad de la Corte Internacional de Derechos Humanos. Reflexiones a la luz del caso "Artavia Murillo y otros" contra Costa*, Marzo 2017.

DT 97: Ana Gamarra Rondinel, *Evasion vs. real production responses to taxation among firms: bunching evidence from Argentina*, Abril 2017.

DT 98: J. Eduardo López Ahumada, *Trabajo decente y globalización en Latinoamérica: una alternativa a la desigualdad laboral y social*, Mayo 2017.

DT 99: José Fernando Ayala López, *Historia política de México a través de sus instituciones y reformas electorales, siglo XX. Una propuesta de análisis*, Junio 2017.

DT 100: Juan Pablo Arroyo, *La Política monetaria en la liberalización económica y su impacto en la sociedad. Análisis comparado México y España 1984-2008*, Julio 2017.

DT 101: José Esteban Castro, *Proceso de Monopolización y Formación del Estado: El control del agua en el Valle de México en perspectiva histórica (siglos quince a diecinueve)*, Agosto 2017.

DT 102: Alberto Berríos *et al.*, *Personas en situación sin hogar en León (Nicaragua): definición, número, características y necesidades básicas*, Septiembre 2017.

DT 103: Pablo de San Román, *Razones socioeconómicas de la democracia. Comentario a la obra de Seymour M. Lipset, El hombre político: bases sociales de la política*, Octubre 2017.

DT 104: Ramón Casilda Béjar, *México. Zonas Económicas Especiales*, Noviembre 2017.

DT 105: Dora García Fernández, *Bioética y responsabilidad. El caso de las empresas bioéticamente responsables en México*, Diciembre 2017.

DT 106: Santiago A. Barrantes González, *El derecho de los refugiados en la Unión Europea. Un análisis de la situación de las y los menores de edad no acompañados*, Enero 2018.

DT 107: Sol Lanteri, *Liberalismo, cambios institucionales y derechos de propiedad sobre la tierra. La frontera sur de Buenos Aires (segunda mitad del siglo XIX)*, Febrero 2018.

DT 108: Gerardo Manuel Medina Reyes, *Movimiento de pasajeros a través del Atlántico. Los extranjeros que desembarcaron en el puerto de Veracruz, México, 1825-1848*, Marzo 2018.

DT 109: Iván González Sarro, *La política social en México (1980-2013): alcance e impactos sobre la desigualdad económica y la pobreza*, Abril 2018.

DT 110: Noelia Rodríguez Prieto, *Los referéndums de Quebec (1980-1995). Análisis de sus causas y consecuencias*, Mayo 2018.

DT 111: Francisco Laguna Álvarez, *A Historiographic Review of the Japanese Immigration to Brazil (1908-2000)*, Junio 2018.

DT 112: Felipe Orellana Pérez, *Las bases del diseño del Estado de Bienestar chileno y las estrategias de integración panamericana en el periodo 1929-1949*, Julio 2018.

DT 113: Marco Barboza Tello, *Consideraciones acerca de la metamorfosis del mundo*, Agosto 2018.

DT 114: Ruth Adriana Ruiz Alarcón, *Presupuestos para la incorporación de una regulación del Trabajo Autónomo en Colombia: una perspectiva desde la Legislación Española*, Septiembre 2018.

DT 115: Francisco Lizcano Fernández, *Calidad de la democracia y construcción de la ciudadanía en México. Una propuesta para evaluar las evaluaciones de las instituciones involucradas en las elecciones mexicanas*, Octubre 2018.

DT 116: David Almonacid Larena, *Residencia fiscal de las personas físicas y jurídicas: aspectos internacionales*, Noviembre 2018.

DT 117: Karla Alexandra Fernández Chirinos, *El trabajo informal: análisis de las nuevas propuestas de estudio de las Ciencias Sociales y las Humanidades*, Diciembre 2018.

DT 118: José Fernando Ayala López, *México tras las elecciones del 1º de julio: crónica de una transición anunciada*, Enero 2019.

DT 119: Victoria Elena González Mantilla, *Análisis del Discurso del Comisionado de paz Luis Carlos Restrepo en la desmovilización del Bloque Norte de las Autodefensas Unidas de Colombia*, Febrero 2019.

DT 120: Pablo Rubio Apiolaza, *Los Estados Unidos y la transición a la democracia en Chile: Lecturas e influencias entre 1985 y 1988*, Marzo 2019.

DT 121: Esther Solano Gallego, *La Bolsonarización de Brasil*, Abril 2019.

DT 122: Ricardo G. Martínez; Luis F. Rial Ubago y Julián Leone, *Heterogeneidades sociales al interior de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires*, Mayo 2019.

DT 123: Adriana María Buitrago Escobar y Brigitte Daniela Florez Valverde, *El contrato de prestación de servicios de cara al concepto de trabajo decente de la OIT en Colombia: un estudio a la luz de la Teoría de la segmentación del mercado de trabajo*, Junio 2019.

DT 124: Esther Solano Gallego (Coord.), *Las derechas en Brasil*, Julio 2019.

DT 125: Elizabeth Montes Garcés, *Performatividad y género en La otra mano de Lepanto*, Agosto 2019.

DT 126: Ramón Casilda Béjar, *América Latina: situación actual (2019) y perspectivas económicas*, Septiembre 2019.

DT 127: Bruna Letícia Marinho Pereira y Lisa Belmiro Camara, *La participación de España, Italia y Grecia en el Mecanismo del Examen Periódico Universal en el ámbito de la Migración*, Octubre 2019.

DT 128: María de la O Rodríguez Acero, *Alcance, reconocimiento y efectos jurídicos de la kafala en España*, Noviembre 2019.

DT 129: Gilberto Aranda y Jorge Riquelme, *La madeja de la integración latinoamericana. Un recorrido histórico*, Diciembre 2019.

DT 130: Inés del Valle Asis, Sofía Devalle y Daniel Sotelsek, *Instrumentos de la Política Ambiental: El caso de la Provincia de Córdoba (Argentina)*, Enero 2020.

DT 131: María Andrea Silva Gutiérrez, *Fusiones y otras modificaciones estructurales de sociedades mercantiles en Nicaragua. Una visión desde el régimen armonizado europeo y español*, Febrero 2020.

DT 132: María-Cruz La Chica, *La tensión entre los derechos humanos de las mujeres indígenas y los derechos de autodeterminación de los pueblos indígenas en los instrumentos jurídicos internacionales*, Marzo 2020.

DT 133: Noelia Rodríguez Prieto, *Nacionalismo y melancolía en los mitos nacionales de la historiografía quebequesa y peruana del siglo XX*, Abril 2020.

DT 134: J. Eduardo López Ahumada, *Flexibilidad, protección del empleo y seguridad social durante la pandemia del Covid-19*, Mayo 2020.

DT 135: Ramón Casilda Béjar, *Análisis de la internacionalización de los bancos españoles con especial referencia a América Latina. Exposición, diversificación, rentabilidad, beneficios, modelos organizativos*, Junio 2020.

DT 136: Antonio Escobar Ohmstede y Marta Martín Gabaldón, *Una relectura sobre cómo se observa a lo(s) común(es) en México. ¿Cambios en la transición del siglo XIX al siglo XX? o ¿una larga continuidad?*, Julio 2020.

DT 137: Rebeca Karina Aparicio Aldana, *Libertad de expresión e información en la relación laboral: Garantía de los derechos fundamentales. A propósito de la STC de 25 de noviembre de 2019*, Agosto 2020.

DT 138: Marco Barboza y Doreen Montag, *El COVID-19 y su impacto socio cultural: emociones, poderes y nuevas solidaridades*, Septiembre 2020.

DT 139: Jorge Riquelme Rivera, *Cooperación en defensa en América del Sur: ¿Quo vadis?*, Octubre 2020.

DT 140: César A. Ordóñez López, *Para una historia social de la economía*, Noviembre 2020.

DT 141: José Olaguibe, *Trabajo, familia y fecundidad. Corresponsabilidad como clave en el diseño de políticas públicas de conciliación*, Diciembre 2020.

DT 142: Martha Herrera-Lasso González, *Reimaginando Norteamérica bajo el TLCAN: las redes teatrales de México y Quebec como caso de estudio*, Enero 2021.

DT 143: Erica Florina Carmona Bayona, *Subcontratación laboral: Necesidades de la empresa y derechos de los trabajadores en el siglo XXI*, Febrero 2021.

DT 144: Mario Daniel Serrafiero y María Laura Eberhardt, *¿Populismo en la Argentina reciente? Un análisis histórico político de las presidencias kirchneristas de comienzos del Siglo XXI*, Marzo 2021.

DT 145: José Suárez-Inclán Gómez-Acebo, *El movimiento estudiantil en México y Uruguay: impulsos y deudas tras el 68*, Abril 2021.

DT 146: J. Eduardo López Ahumada, *La defensa del modelo social de gobernanza del trabajo en el contexto de la globalización económica*, Mayo 2021.

DT 147: Julia Trelu, *De l'exploitation à l'empowerment : le cas des migrantes latino-américaines femmes de chambres dans l'hôtellerie en Espagne*, Junio 2021.

DT 148: Diego Azqueta, *Los servicios de los ecosistemas en América Latina: ¿motor de desarrollo?*, Julio 2021.

DT 149: César A. Ordóñez López, *Mujeres: familia, redes de poder y finanzas en la primera modernización de una ciudad fabril. Orizaba (1870–1920)*, Agosto 2021.

DT 150: Germán J. Arenas Arias, *Leyes 'fáciles', 'simples' y en 'lenguaje ciudadano'. Análisis de tres iniciativas plain language/easy language en América Latina*, Septiembre 2021.

DT 151: Jorge Alberto Rivero Mora, *Tin Tan y los "tarzanes": Del pachuco lúdico al malviviente de arrabal como estereotipos fílmicos (1943-1952)*, Octubre 2021.

DT 152: Francisco Laguna Álvarez, *Los Hombres-Búho de Satanás: Evolución Teológica de la Idolatría y la Brujería en la Edad Media Europea y en la Nueva España*, Noviembre 2021.

DT 153: Paola Aceituno O., *Retrospectiva de los escenarios de anticipación para los partidos políticos chilenos del 2012*, Diciembre 2021.

DT 154: Laura Malavolta, *Desigualdades sociales y educación primaria pública tras el primer año de pandemia. Presentación del caso italiano y brasileño según las perspectivas del profesorado*, Enero 2022.

DT 155: Renaldo Antonio Gonsalves y Bruno José Hidalgo de Almeida, *Barriers in the microinsurance market in Brazil: a decreasing competition case*, Febrero 2022.



Todas las publicaciones están disponibles en
la página Web del Instituto: www.ielat.com

© Instituto Universitario de Investigación en
Estudios Latinoamericanos (IELAT)

Los documentos de trabajo que IELAT
desarrolla contienen información analítica
sobre distintos temas y son elaborados por
diferentes miembros del Instituto u otros
profesionales colaboradores del mismo. Cada
uno de ellos ha sido seleccionado y editado
por el IELAT tras ser aprobado por la Comisión
Académica correspondiente.

Desde el IELAT animamos a que estos
documentos se utilicen y distribuyan con fines
académicos indicando siempre la fuente. La
información e interpretación contenida en los
documentos son de exclusiva responsabilidad
del autor y no necesariamente reflejan las
opiniones del IELAT.

Las propuestas de textos para ser publicados
en esta colección deben ser enviadas a
ielat@uah.es donde serán evaluadas por
pares ciegos.

Instituto Universitario de
Investigación en Estudios
Latinoamericanos
Colegio de Trinitarios
C/Trinidad 1 – 28801
Alcalá de Henares (Madrid)
España
34 – 91 885 2579
ielat@uah.es www.ielat.com

Con la colaboración de:

