

# ***La economía de lo posible***

## **Pensiones e informalidad en América Latina**

### **拉丁美洲的非正规经济和养老金**

**Ángel Melguizo**

con J.R. de Laiglesia, R. Da Costa,  
y E. Martínez

**Centro de Desarrollo de la OCDE**



Conferencia CASS - ILAS

Desafíos para el Desarrollo Sostenible de  
América Latina y China

Beijing, 28 de abril de 2011

## Perspectivas Económicas de América Latina 2011, LEO2011:

Políticas para favorecer la **movilidad ascendente** y reducir la **vulnerabilidad** de los sectores de ingreso medio:

- Educación
- Protección social: pensiones, salud y prestaciones por desempleo
- Política fiscal: impuestos, transferencias y servicios públicos

# Motivación

- El aumento de la cobertura de los sistemas de pensiones en América Latina sigue representando un **reto**
  - Sólo un 30% de los trabajadores activos cotizan
  - Menos de un 60% de los mayores de 65 años tienen pensión
- Creciente '**clase media**' en América Latina
- Como región, América Latina ha liderado la adopción de **reformas estructurales** del sistema de pensiones
- Reformas de segunda/tercera generación: son las **pensiones sociales** la solución?

# Principales resultados

- Los estratos de ingreso medio trabajan en su mayoría en el **sector informal** de la economía (en torno al 60% en los países analizados)
- Los trabajadores formales de ingreso medio están razonablemente bien cubiertos por los sistemas de pensiones
- La cobertura de los trabajadores **no formales es irregular** y está correlacionada positivamente con el nivel de ingreso

## Implicaciones:

- Necesidad de instrumentos **específicos**
- **Lo posible**: adaptados a tipo de informalidad, edad, historial de cotización, recursos públicos

Marco conceptual, estadísticas y medición

Cobertura e informalidad

Trabajadores independientes

Conclusiones

# Marco conceptual: pensiones

## Con qué frecuencia los trabajadores formales e informales cotizan al sistema de pensiones? Un análisis de los estratos de ingreso medio

**Informalidad:** Informal vs. No formal  
Contrato de trabajo vs. Cobertura de pensión

**Cobertura:** Cotizantes vs. Afiliados  
Público vs. privado / Obligatorio vs. voluntario  
Ciclo vital vs. *Cross section*

**Estratos medios:** Identificación vs. Medición

# Fuentes estadísticas y definiciones

**Muestra:** Bolivia, Brasil, Chile y México

**Datos de Encuestas Nacionales de Hogares:** *Encuesta Continua de Hogares de condiciones de vida* (BOL, 01-02), *Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios* (BRA, 96-06), *Encuesta de Caracterización Socioeconómica Nacional* (CHL, 94-06), y *Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares* (MEX, 98-06)

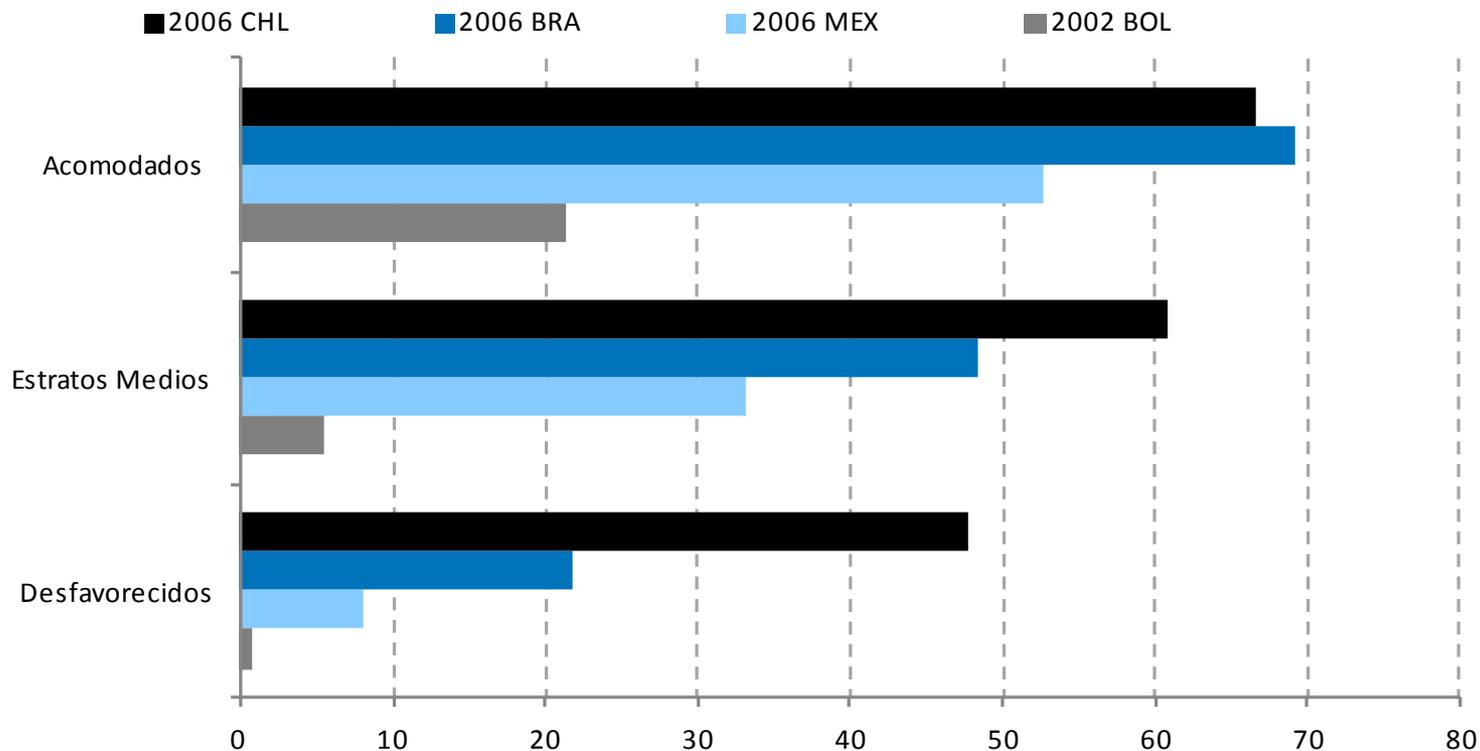
**Informalidad:** Contrato de trabajo o *carteira de trabalho* (BRA)

**Cobertura:** Totales, cotizantes BRA y CHL, afiliados BOL y MEX

**Estratos medios:** 50% - 150% del ingreso *per capita* mediano, ajustado por composición del hogar

# Baja cobertura, también en estratos medios

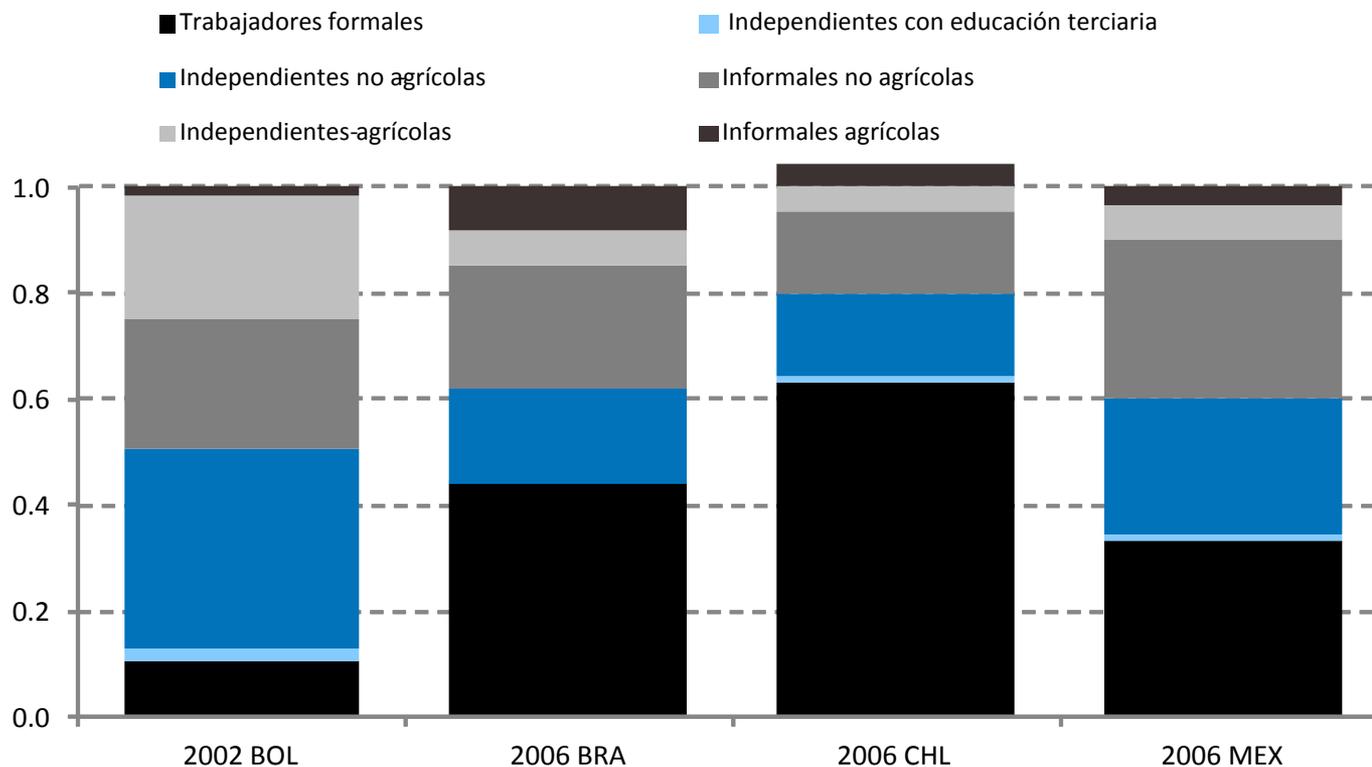
## Cobertura previsional por nivel de ingreso



*Nota:* Porcentaje de afiliados (Bolivia y Mexico) o cotizantes (Brasil y Chile), sobre trabajadores (14-64 años)

# Los trabajadores de estratos medios no son formales

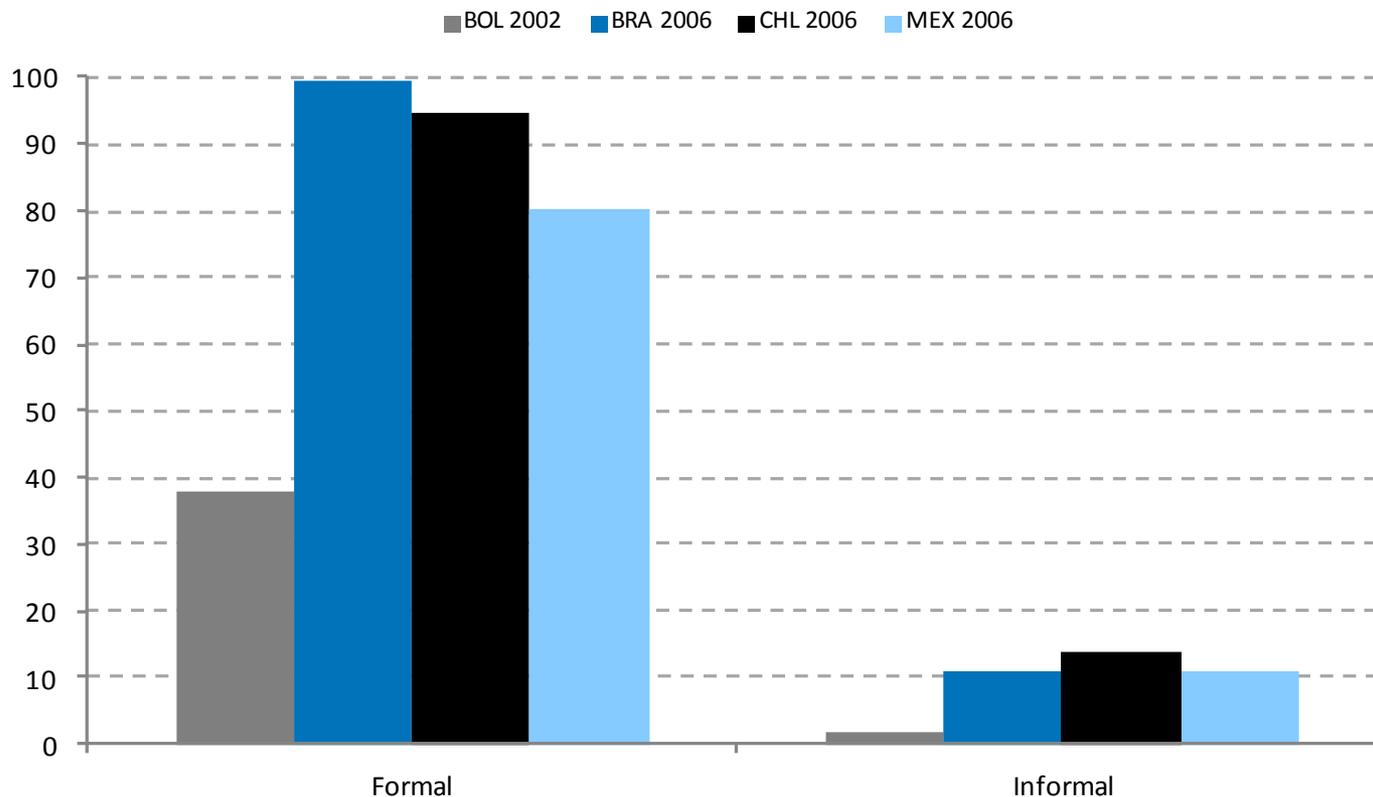
## Estratos medios por categoría laboral (%)



Nota: Porcentaje del total de trabajadores de ingresos medios (0.5 – 1.5 ingreso per capita mediano ajustado)

# La informalidad reduce la cobertura previsional

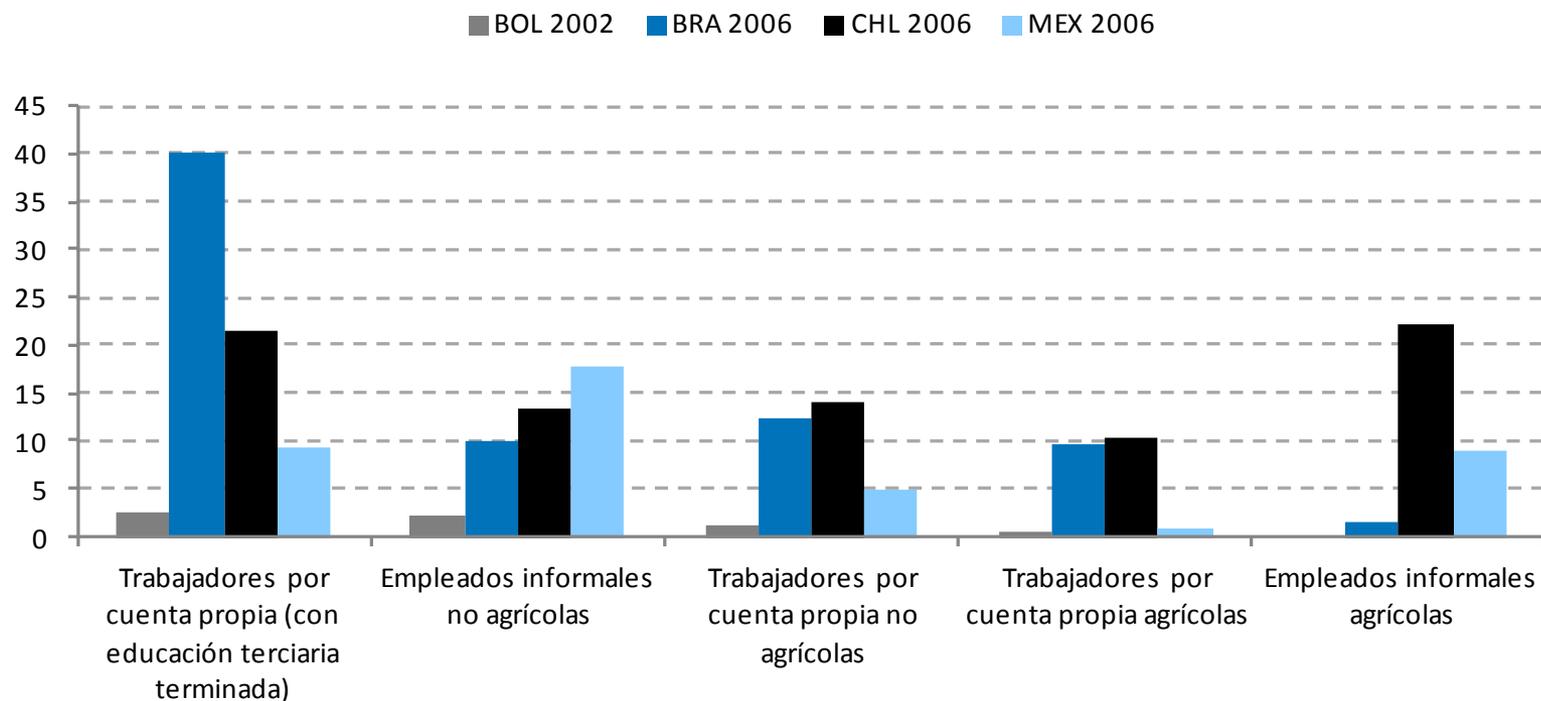
## Cobertura previsional de los trabajadores de ingreso medio



*Nota:* Porcentaje de afiliados (Bolivia y Mexico) o cotizantes (Brasil y Chile), sobre trabajadores de ingreso medio (14-64 años)

# Los trabajadores informales son heterogéneos

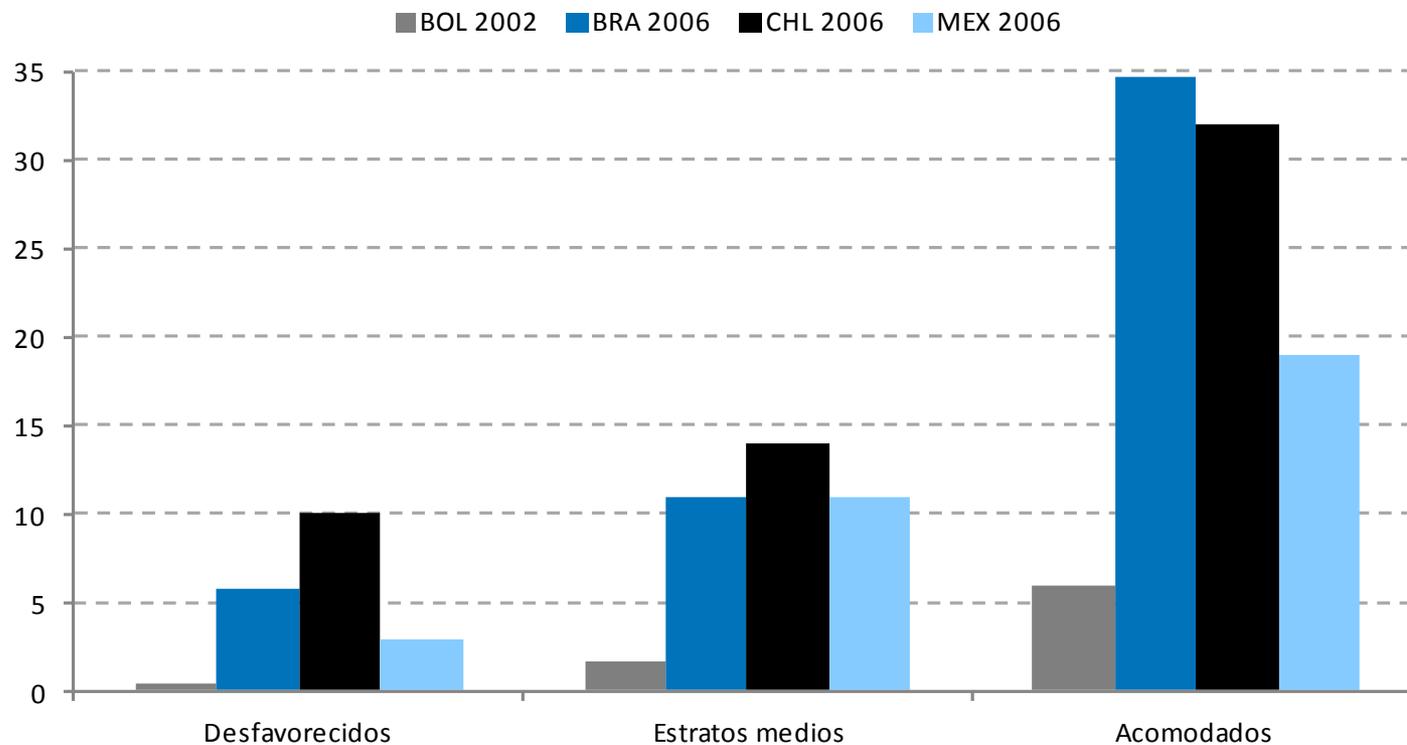
## Cobertura previsional de los trabajadores informales de ingreso medio



*Nota:* Porcentaje de afiliados (Bolivia y Mexico) o cotizantes (Brasil y Chile), sobre trabajadores de ingreso medio (14-64 años)

# La cobertura es 'regresiva' entre los informales

## Cobertura previsional de trabajadores informales por nivel de ingreso



Nota: Porcentaje de afiliados (Bolivia y Mexico) o cotizantes (Brasil y Chile), sobre trabajadores (14-64 años)

# Análisis de independientes en Brasil y Chile, al detalle

- **Status laboral, ingreso y cobertura previsional**

## *Principales resultados*

- Ingreso del hogar (+), en línea con Packard *et al.* (2002) y Auerbach *et al.* (2007)
- Ingreso del hogar(++) entre los no formales
- Afiliación obligatoria de independientes (BRA vs. CHL) incrementa la cobertura total...
  - ... pero no rompe el vínculo ingreso-cotizaciones

## *Otros resultados*

- Las mujeres tienen menor propensión a cotizar

# Recomendaciones de política: principios

**Equilibrio general:** Pensiones y Salud y Desempleo (+ Educación)

Ribe *et al.* (2010), Escrivá *et al.* (2010)

**Financiables:** Recursos públicos limitados

**Transparentes:**

Seguro vs. Redistribución

Economía política (comunicación, incertidumbre)

**Adaptados** a la socio-economía: informalidad(es), edad, ingreso-ahorro

# Recomendaciones de política: medidas (*ex post, ex ante*)

**Pensiones mínimas:** afiliados de más edad, informales agrícolas

Universalidad vs. Elegibilidad más laxa

ECLAC (2006), Levy (2008), Pages (2010), Dethier *et al.* (2010)

**Afiliación:** Independientes con educación terciaria

Obligatoriedad vs. *Opt-out*

Flexibilidad (cotizaciones, retiro de fondos)

Hu y Steward (2009)

**Co-financiación pública:** Trabajadores informales de ingreso medio con ahorros

(Voluntary) *Matching defined contributions*

Holzman *et al.* (2009)

# 谢谢

[www.oecd.org/dev/](http://www.oecd.org/dev/)

[www.latameconomy.org/](http://www.latameconomy.org/)



# ***La economía de lo posible***

## **Pensiones e informalidad en América Latina**

### **养老金和拉丁美洲的非正规性**

**Ángel Melguizo**

con J.R. de Laiglesia, R. Da Costa,  
y E. Martínez

**Centro de Desarrollo de la OCDE**



Conferencia CASS - ILAS  
Desafíos para el Desarrollo Sostenible de  
América Latina y China  
Beijing, 28 de abril de 2011

# Principales referencias

- AUERBACH, P., M.E. GENONI and C. PAGES (2007), "Social Security coverage and the labor market in developing countries", *IZA Discussion Paper* 2979, Institute for the Study of Labour (IZA), Bonn.
- BANERJEE, A. and E. DUFLO (2007), "What is middle class about the middle classes around the world?", *Journal of Economic Perspectives* 22(2), 3-28.
- DETHIER, J.J., P. PERTIEAU and R. ALI (2010), "Universal Minimum Old Age Pensions: Impact on Poverty and Fiscal Costs in 18 Latin American Countries", *Policy Research Working Paper* 5292, World Bank, Washington, DC.
- ECLAC (2006), *Shaping the future of social protection: Access, financing and solidarity*, UN Economic Commission for Latin America and the Caribbean (CEPAL), Santiago de Chile.
- ESCRIVA, J.L., E. FUENTES and A. GARCIA HERRERO (2010), *Pensions reforms in Latin America: Balance and challenges ahead*, BBVA, Madrid.
- GILL, I., T. PACKARD and J. YERMO (2005), *Keeping the promise of old age income security in Latin America*. The World Bank and Stanford University Press, Washington DC.
- HOLZMANN, R., D.A. ROBALINO and N. TAKAYAMA (2009), *Closing the coverage gap. The role of social pensions and other retirement income transfers*, World Bank, Washington, DC.
- HU, Y. and F. STEWART (2009), "Pension coverage and informal sector workers: International experiences", *OECD Working Papers on Insurance and Private Pensions* 31, OECD.
- LEVY, S. (2008), *Good intentions, bad outcomes. Social policy, informality and economic growth in Mexico, after changes*. Brookings Institution Press, Washington, DC.
- OECD (2010), *Latin American Economic Perspectives 2011*.Forthcoming. Paris.
- PACKARD, T., N. SHINKAI and R. FUENTES (2002) "The reach of Social Security in Latin America and the Caribbean", *Background Paper for Regional Study on Social Security Reform* 30491, Office of the Chief Economist, Latin America and the Caribbean Region, World Bank, Washington, DC.
- PAGES, C. and M. STAMPINI (2007), "No Education, No Good Jobs? Evidence on the Relationship Between Education and Labor Market Segmentation", *IZA Discussion Paper* 3187, Institute for the Study of Labour, Bonn.
- PAGES, C. (2010), *The age of productivity. Transforming economies from the bottom up*, Inter-American Development Bank and Palgrave Macmillan, New York, NY.
- RIBE, H., D.A. ROBALINO and I. WALKER (2010), *From Right to Reality: Achieving Effective Social Protection for all in Latin America and the Caribbean*, World Bank, Washington, DC.
- ROFMAN, R., L. LUCCHETTI and G. OURENS (2008), "Pension systems in Latin America: Concepts and measurements of coverage", *Social Protection and Labour Discussion Paper* 0616, The World Bank.