

En este documento se exponen los resultados del tercer estudio monográfico realizado por el equipo de investigadores del CINVE en el marco del Observatorio de Seguridad Social.

El contenido del estudio pretende aportar información actualizada sobre los impactos distributivos del sistema de seguridad social en Uruguay tanto desde una perspectiva inter-generacional como intra-generacional. Para ello, se comparan los resultados en términos de distribución del ingreso de la situación observada con alternativos escenarios simulados donde el sistema de seguridad social presenta otras características.

Impactos distributivos del sistema de seguridad social de Uruguay



3

Gonzalo Zambrano
Lucía Parrilla
Marilú Pereira

Centro de Investigaciones Económicas

Diciembre 2021

Se exponen los resultados del tercer estudio monográfico realizado por el equipo de investigadores del CINVE en el marco del Observatorio de Seguridad Social.

El contenido del estudio pretende aportar información actualizada sobre los impactos distributivos del sistema de seguridad social en Uruguay tanto desde una perspectiva inter-generacional como intra-generacional. Para ello, se comparan los resultados en términos de distribución del ingreso de la situación observada con alternativos escenarios simulados donde el sistema de seguridad social presenta otras características.

Impactos distributivos del sistema de seguridad social de Uruguay

3

Gonzalo Zambrano
Lucía Parrilla
Marilú Pereira

Centro de Investigaciones Económicas
Diciembre 2021



cinve

CENTRO DE
INVESTIGACIONES
ECONÓMICAS

En este documento se exponen los resultados del tercer estudio monográfico realizado por el equipo de investigadores del CINVE en el marco del Observatorio de Seguridad Social.

El contenido del estudio pretende aportar información actualizada sobre los impactos distributivos del sistema de seguridad social en Uruguay tanto desde una perspectiva inter-generacional como intra-generacional. Para ello, se comparan los resultados en términos de distribución del ingreso de la situación observada con alternativos escenarios simulados donde el sistema de seguridad social presenta otras características.

Impactos distributivos del sistema de seguridad social de Uruguay



3

Gonzalo Zumbro
Lucía Parrilla
Marilú Pereira

Centro de Investigaciones Económicas

Diciembre 2021

Agradecimientos

Los autores desean agradecer las contribuciones y el apoyo recibido por parte de los siguientes instituciones en la elaboración del presente trabajo monográfico.





Impactos distributivos del Sistema de Seguridad Social de Uruguay

Gonzalo Zunino
Matilde Pereira
Lucía Parrilla
Augusto Souto

Martes 14 de Diciembre de 2021

-

Introducción y contexto



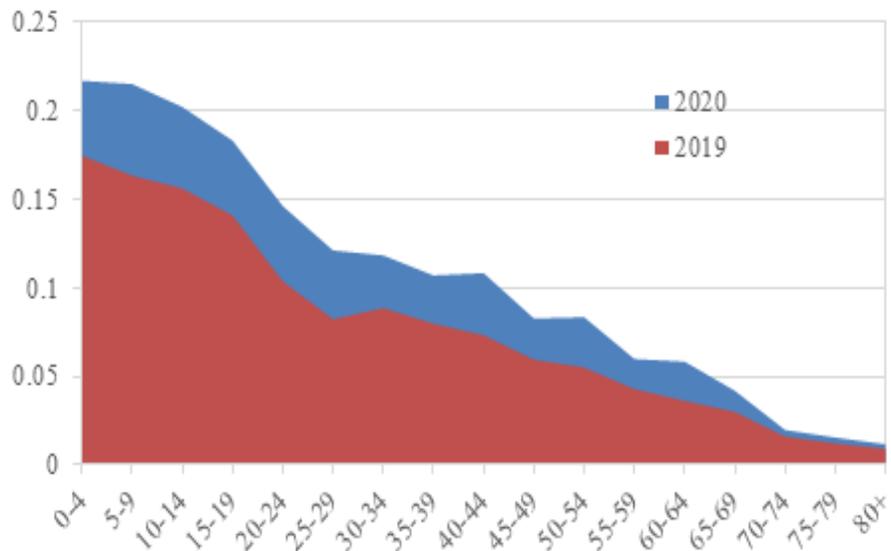


Alcances del Estudio

- Este estudio aborda el análisis de los impactos distributivos de las transferencias desde y hacia el sistema de seguridad social, incluyendo no solo al bloque principal del sistema sino que también a las tres Cajas Paraestatales y a los dos servicios de retiro estatales
- El análisis se realiza desde dos enfoques complementarios:
 - ✓ Enfoque intergeneracional.
 - ✓ Enfoque intrageneracional.

Contexto: desbalance intergeneracional de la protección social

Porcentaje de personas en hogares pobres según grupo de edad



Fuente: ECH 2019 y 2020. INE

Participación del gasto público en pensiones en el gasto público en protección social, 2005-2020



Fuente: Boletín Estadístico de BPS, Resultados del Sector Público Consolidado del MEF, Memoria y Balance General de la CJPB, DINEM-MIDES



Contexto: Tendencia creciente del gasto en pensiones

- Uruguay está culminando su bono demográfico y comenzando un proceso de envejecimiento poblacional.
- Los estudios disponibles señalan que en un escenario pasivo (sin reforma del sistema), el gasto en pensiones continuará creciendo en las próximas décadas debido al proceso de envejecimiento poblacional.
- Aún en escenarios optimistas en materia de crecimiento económico, el incremento esperado de los ingresos públicos apenas alcanzaría para cubrir la asistencia financiera que requerirá la seguridad social

- Impactos distributivos de la Seguridad Social:

Una perspectiva intergeneracional





Ejercicios de simulación realizados

A los efectos de analizar los impactos distributivos de las transferencias se realizaron micro-simulaciones sobre la Encuesta Continua de Hogares en dos escenarios alternativos:

- Un escenario donde se eliminan las transferencias no contributivas del sistema.
- Un escenario donde se eliminan todas las transferencias contributivas (desde y hacia el sistema) y no contributivas.



Aspectos metodológicos

La construcción de los escenarios alternativos involucró la cuantificación de las transferencias realizadas desde los hogares hacia el sistema (contribuciones) y desde el sistema hacia los hogares (jubilaciones y pensiones).

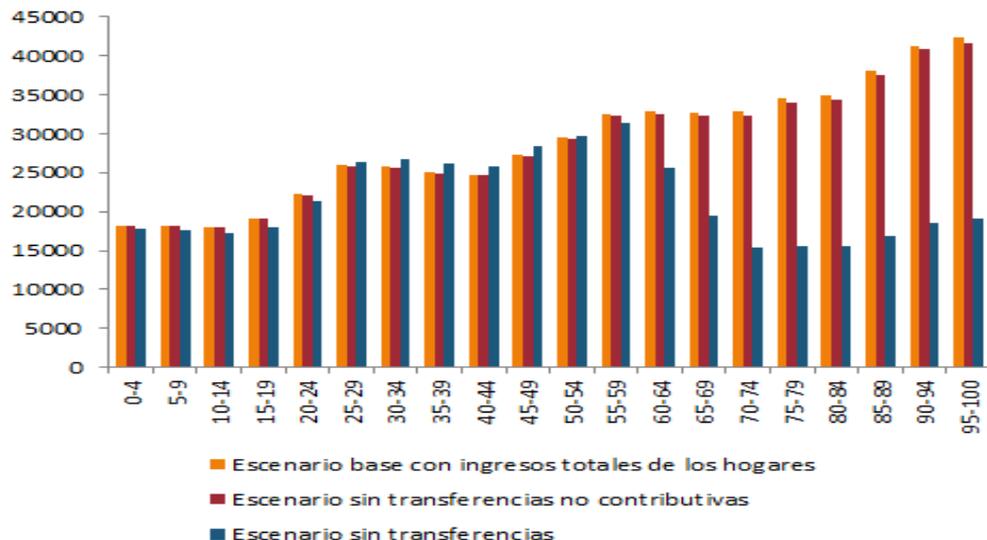
Limitación: Las ECH identifican salarios líquidos (no nominales).

Nuestra metodología para cuantificar los aportes se basó en:

- ✓ La construcción de una amplia grilla de salarios nominales a los cuales se les calculó el salario líquido correspondiente bajo escenarios alternativos.
- ✓ El procesamiento de la ECH para poder unificar esta base con la anteriormente creada.

Impactos sobre los ingresos de los hogares

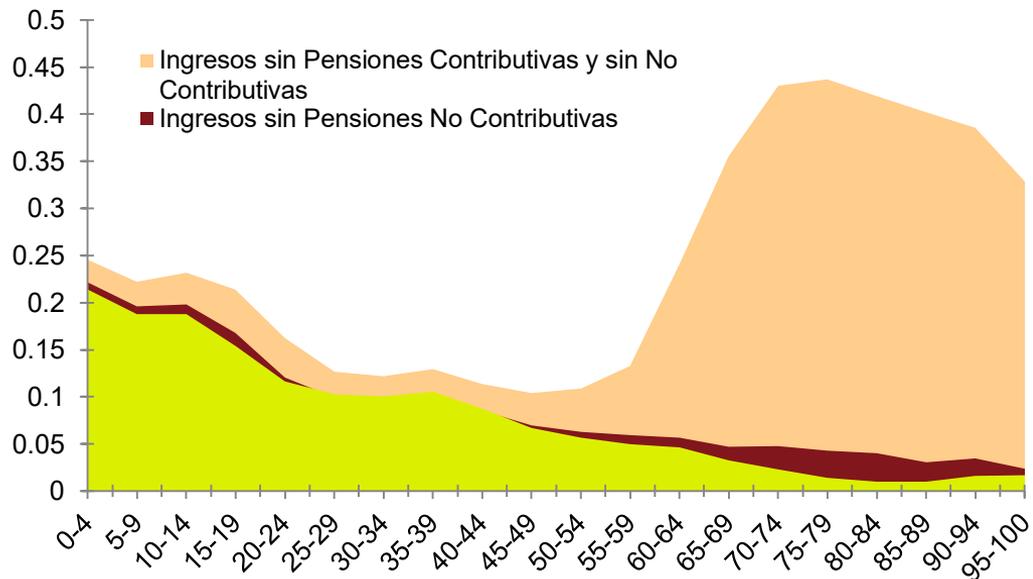
Ingreso per cápita familiar, según grupos de edad antes y después de transferencias por jubilaciones y pensiones (2018)



Las transferencias del sistema de seguridad social explican gran parte del ingreso per cápita de los hogares donde viven los mayores de 60 años.

Impactos sobre la pobreza

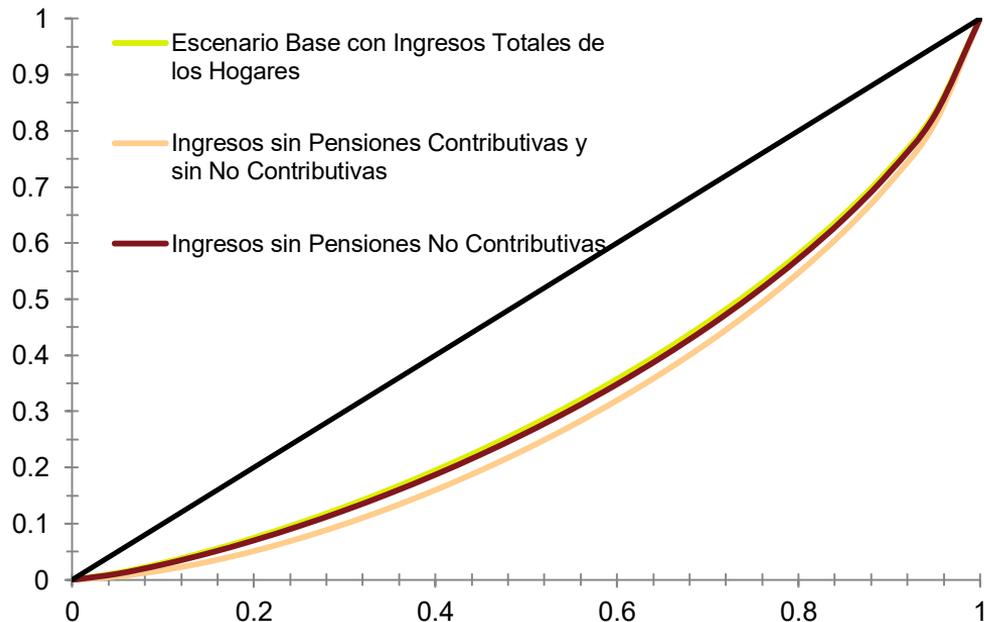
Porcentaje de personas en hogares pobres según grupos de edad antes y después de transferencias por jubilaciones y pensiones (2018)



A medida que se consideran grupos de mayor edad, la evolución del porcentaje de hogares pobres presenta mayor variación de acuerdo a los distintos escenarios planteados

Impactos sobre la distribución del ingreso

Curva de Lorenz del ingreso per cápita familiar antes y después de transferencias (2018)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la ECH.

El impacto distributivo de las transferencias asociadas a las pensiones contributivas es relevante.

	Índice Gini
Escenario Base con Ingresos Totales de los Hogares	0.38
Ingresos sin Pensiones Contributivas y sin No Contributivas	0.416
Ingresos sin Pensiones No Contributivas	0.383



Impactos distributivos:

Una perspectiva
intrageneracional





Perspectiva intrageneracional

- El marco conceptual presenta algunas limitaciones. Constituye un marco estático, donde se analizan las transferencias que ocurren en un período determinado sin discutir el origen de dichas transferencias.
- Una persona que percibe una jubilación contributiva, podría argumentar que no es beneficiario de una transferencia, sino que está percibiendo un ingreso respaldado en las contribuciones que realizó.
- Entender en qué medida las jubilaciones encuentran respaldo en contribuciones previas y en qué medida constituyen transferencias implícitas es relevante para analizar los impactos distributivos del sistema.



Perspectiva intrageneracional

Se pretende identificar:

- Si las diferencias ex-ante entre los múltiples regímenes jubilatorios tendrían como consecuencia diferentes resultados para un mismo set de historias laborales, en términos del valor presente neto del flujo de aportes y jubilaciones.
- Si las reglas existentes en términos de aportes y contribuciones dentro de cada subsistema generan diferentes esquemas de transferencias dependiendo de las trayectorias laborales experimentadas por los individuos.
- Cuantificar el impacto distributivo de ambos fenómenos.



Diferentes programas de seguridad social

Burkhauser y Warlick (1981) plantean la discusión sobre objetivos de los programas de pensiones:

- ✓ Un programa de seguro social puro requiere del equilibrio entre las contribuciones realizadas durante la etapa activa y los beneficios esperados.
- ✓ Un programa de bienestar puro, modifica no solo el patrón temporal de ingresos sino su valor presente.

Metodología

Con este marco conceptual definimos los siguientes conceptos:

$$SSW = PB - SSC \quad (5.1)$$

$$PB = \sum_{a=r}^{a=a_{max}} p(a)B(a, r, c)(1 + p)^{-(a-a_{min})} \quad (5.2)$$

$$SSC = \sum_{a=a_{min}}^{a=r-1} p(a)C(a)(1 + p)^{-(a-a_{min})} \quad (5.3)$$

donde, a_{max} representa la edad potencialmente máxima de los individuos considerada en las tablas de mortalidad cedidas por BPS; a_{min} es la edad de inicio de la carrera laboral (se fijará en 20 años en este trabajo); $p(a)$ es la probabilidad de sobrevivencia de los individuos a la edad a ; $B(a, r, c)$ representa los beneficios por pensiones a la edad a ; para una persona que se haya retirado a la edad r con una cantidad acumulada de años de contribuciones c ; $C(a)$ representa el monto de contribuciones a la seguridad social a la edad a ; y p es la tasa de descuento utilizada.



Metodología

La metodología se baso en los siguientes pasos:

- Estimación de modelos econométricos para el status contributivo de los individuos (cotiza vs no cotiza) y para el salario a lo largo del ciclo de vida (Base de datos de BPS)
- Construcción de historias laborales simuladas (simulaciones Monte Carlo) a partir de los modelos anteriores.
- Cuantificación de contribuciones, beneficios y SSW para cada historia simulada atendiendo a las reglas de cada subsistema existente en Uruguay.
- Cálculo de índices de Gini de ingresos acumulados durante el ciclo de vida, bajo los diferentes esquemas de seguridad social y bajo el supuesto de un seguro social puro.

Acceso a pensiones contributivas

Acceso a pensiones contributivas por regímenes jubilatorios

	Hombres		Mujeres	
	Alcanza Causal común	Alcanza Causal	Alcanza Causal común	Alcanza Causal
BPS sin Art. 8	64.8%	87.1%	60.6%	87.3%
BPS con Art. 8	64.8%	87.1%	60.6%	87.3%
BPS indep sin Art. 8.	64.8%	87.1%	60.6%	87.3%
BPS indep con Art. 8.	64.8%	87.1%	60.6%	87.3%
CJPB - viejas inst	64.8%	87.1%	60.6%	87.3%
CJPB - nuevas inst	64.8%	87.1%	60.6%	87.3%
CNSS	81.3%	96.1%	77.1%	94.5%
CJPPU. 10 cat	64.8%	87.1%	60.6%	87.3%
SRPP	73.3%	91.9%	72.1%	92.3%
SRPFFAA. Oblig (55 años)	66.9%	85.6%	63.0%	85.3%
SRPFFAA. Volunt	73.3%	89.6%	72.1%	89.9%

Fuente: Caporale y Zunino (2021)

Transferencias implícitas en las jubilaciones contributivas

SSW por regímenes jubilatorios (pesos de 2020)

HOMBRES		SSW (media)	SSW (mediana)	SSW < 0
BPS sin Art. 8	-	237,081	182,154	0.413
BPS con Art. 8	-	57,902	318,783	0.324
BPS indep sin Art. 8. 10 cat		363,441	455,328	0.136
BPS indep con Art. 8. 10 cat		666,007	846,981	0.128
CJPB - viejas inst	-	2,499,612	- 1,444,747	0.804
CJPB - nuevas inst		467,251	686,283	0.15
CNSS	-	839,738	- 287,148	0.874
CJPPU. 10 cat		2,128,644	2,365,774	0.128
SRPP		1,488,209	1,508,947	0.124
SRPFFAA. Oblig (55 años)		1,338,278	1,346,243	0.237
SRPFFAA. Volunt		97,259	506,798	0.202

Fuente: Caporale y Zunino (2021)

Transferencias implícitas en las jubilaciones contributivas

SSW por regímenes jubilatorios (pesos de 2020)

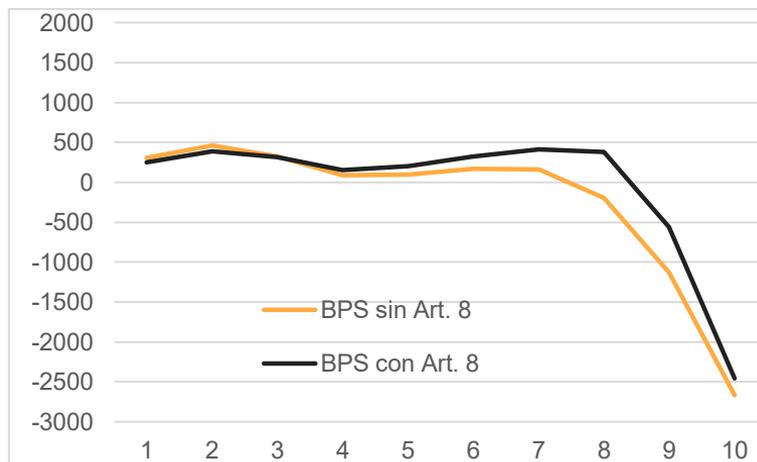
MUJERES	SSW (media)	SSW (mediana)	SSW < 0
BPS sin Art. 8	655,109	1,001,514	0.249
BPS con Art. 8	683,481	910,589	0.221
BPS indep sin Art. 8. 10 cat	1,317,046	1,639,492	0.125
BPS indep con Art. 8. 10 cat	1,419,242	1,634,949	0.125
CJPB - viejas inst	- 943,322	- 135,225	0.576
CJPB - nuevas inst	2,049,381	1,946,475	0.141
CNSS	107,045	520,092	0.271
CJPPU. 10 cat	4,522,453	5,297,773	0.125
SRPP	3,028,358	2,626,305	0.102
SRPFFAA. Oblig (55 años)	2,884,026	2,237,765	0.163
SRPFFAA. Volunt	1,600,183	1,636,421	0.126

Fuente: Caporale y Zunino (2021)

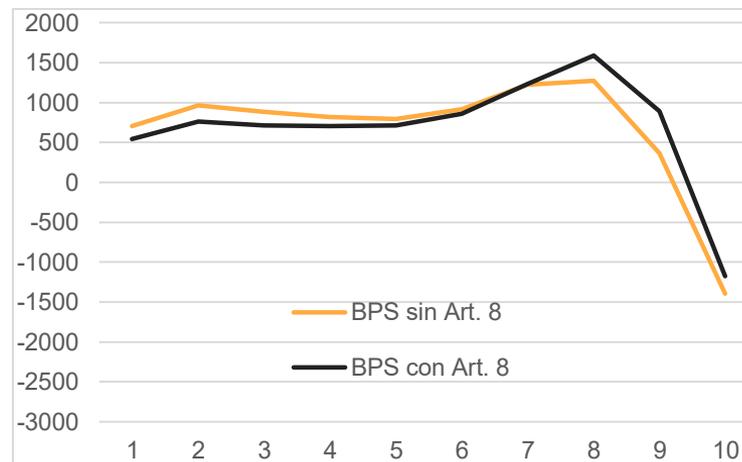
Patrón de transferencias por niveles de ingresos

Patrón de transferencias (SSW) por deciles de ingreso en los regímenes dependientes de BPS (en miles de pesos de 2020)

Hombres



Mujeres

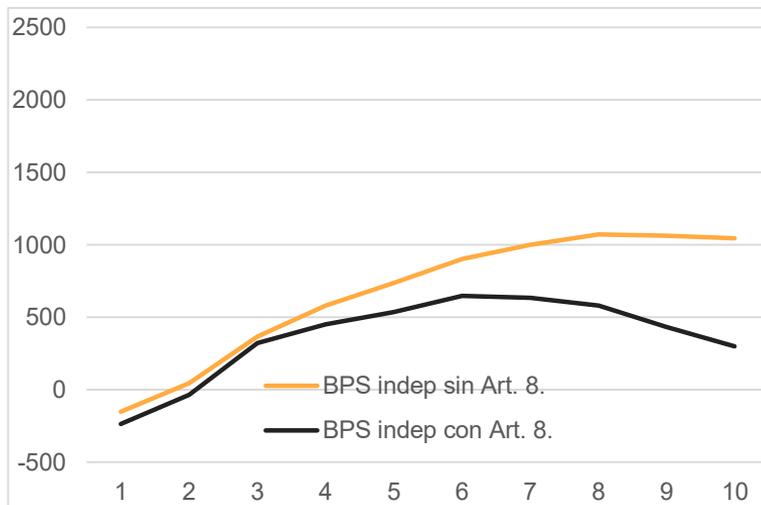


Fuente: Estimaciones propias

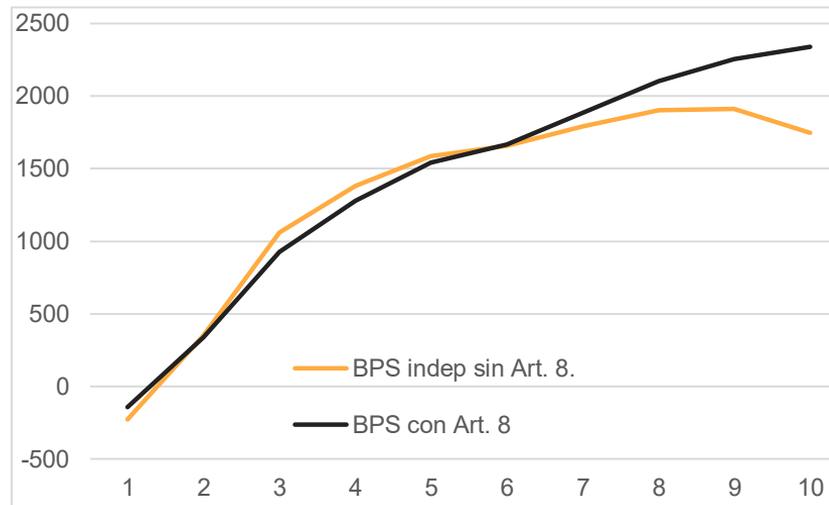
Patrón de transferencias por niveles de ingresos

Patrón de transferencias (SSW) por deciles de ingreso en los regímenes independientes de BPS (en miles de pesos de 2020)

Hombres



Mujeres

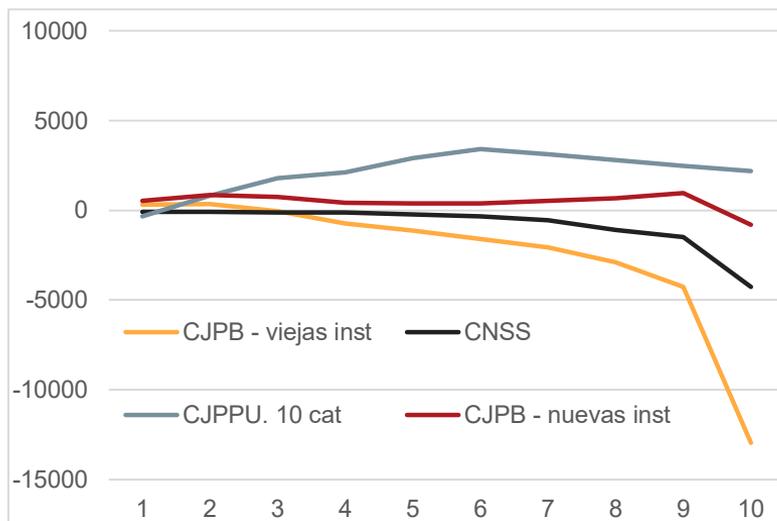


Fuente: Estimaciones propias

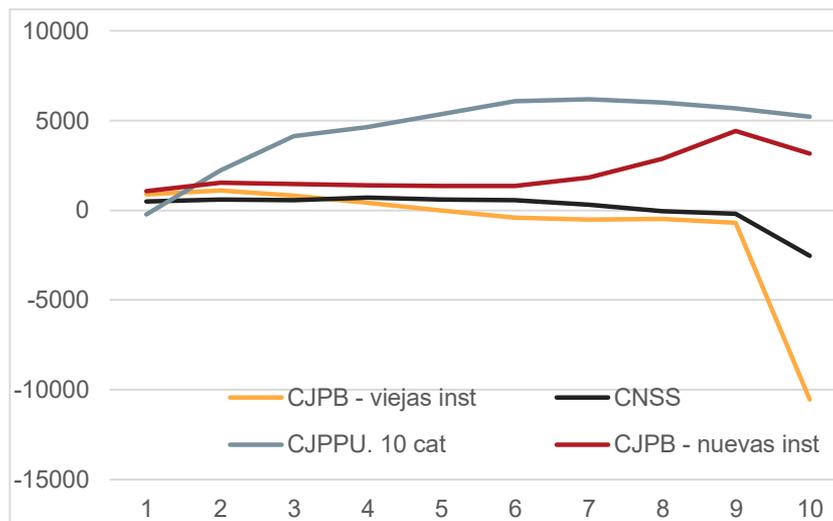
Patrón de transferencias por niveles de ingresos

Patrón de transferencias (SSW) por deciles de ingreso en los regímenes correspondientes a las Cajas Paraestatales (en miles de pesos de 2020)

Hombres



Mujeres

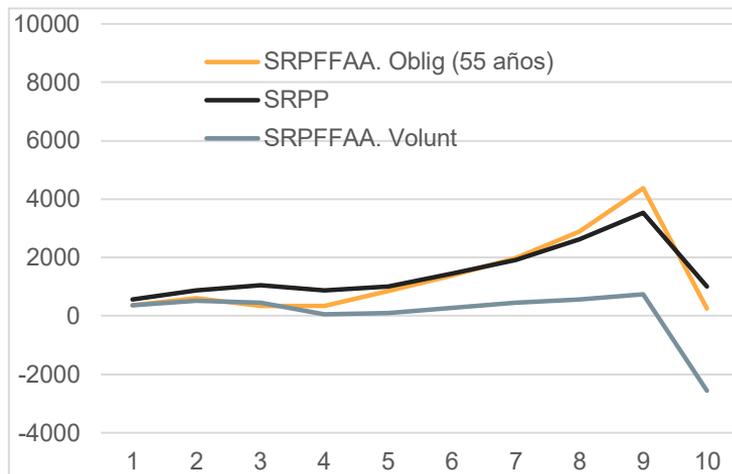


Fuente: Estimaciones propias

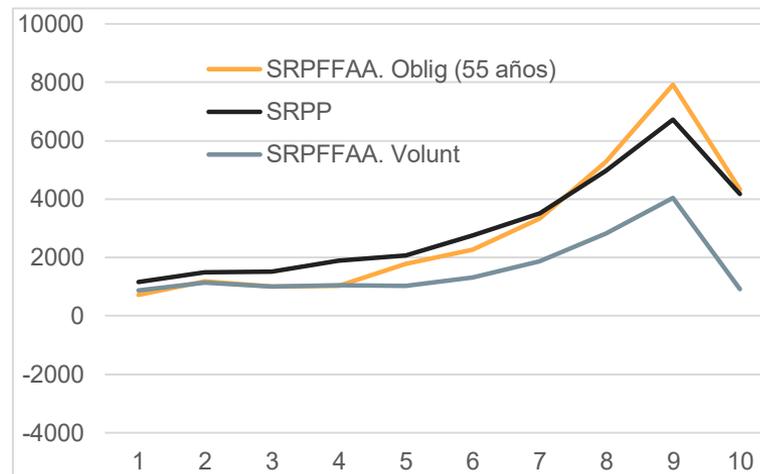
Patrón de transferencias por niveles de ingresos

Patrón de transferencias (SSW) por deciles de ingreso en los regímenes correspondientes a los Servicios Estatales de retiro (en miles de pesos de 2020)

Hombres



Mujeres



Fuente: Estimaciones propias

Una aproximación al sistema uruguayo

Distribución de cotizantes por ventiles de ingresos entre subsistemas

Ventil	Caja								
	Policial	Militar	Profesional	Notarial	Bancaria	BPS sin Art 8	BPS con Art 8	BPS indep sin Art 8	BPS indep con Art 8
1	1	0	1	0	0	42	42	11	3
2	0	0	1	1	0	48	32	14	4
3	0	1	1	0	0	40	42	12	4
4	0	2	1	0	0	41	47	7	2
5	1	2	1	0	0	29	52	11	4
6	1	3	0	0	0	35	55	5	1
7	1	4	0	0	0	31	56	6	2
8	2	2	1	0	0	26	57	10	2
9	3	3	0	0	0	29	57	6	2
10	4	2	1	0	1	22	59	9	2
11	4	2	2	1	0	21	58	9	3
12	6	2	1	0	1	21	58	8	3
13	5	2	1	0	0	18	64	7	3
14	4	1	3	0	1	15	58	13	5
15	4	2	2	0	1	16	65	7	3
16	4	1	3	1	1	14	65	8	3
17	3	1	4	0	2	12	64	10	4
18	2	1	5	1	3	11	63	10	4
19	1	1	5	1	5	8	61	12	6
20	0	1	9	1	6	8	55	13	7

Fuente: ECH (2018)

Impactos distributivos: perspectiva intrageneracional

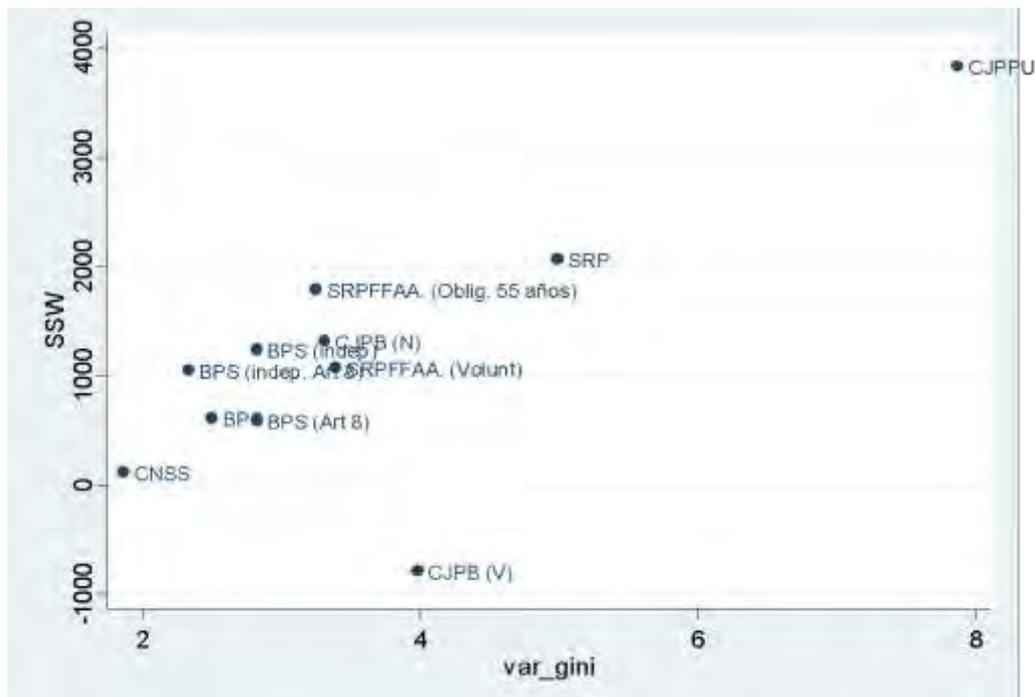
Índices de Gini por subsistema.

	Sin Seg. Social	Con Seg. Social (contrib.)	Con Seg. Social (contrib. y no contrib.)
BPS sin Art. 8	0.575	0.547	0.537
BPS con Art. 8	0.575	0.550	0.541
BPS indep sin Art. 8	0.575	0.552	0.543
BPS indep con Art. 8	0.575	0.547	0.538
CJPB. Viejas inst	0.575	0.536	0.524
CJPB. Nuevas inst	0.575	0.542	0.533
CNSS	0.576	0.558	0.553
CJPPU. 10 cat	0.575	0.496	0.488
SRPP	0.563	0.513	0.504
SRPFFAA. Oblig (55 años)	0.582	0.550	0.537
SRPFFAA. Volunt	0.568	0.535	0.525
CONJUNTO DEL SISTEMA	0.577	0.551	0.541

Fuente: estimaciones propias

Impacto distributivo y generosidad de las transferencias

SSW promedio y variación del índice de Gini por subsistemas



Fuente: Estimaciones propias.



Reflexiones Finales





El sistema de seguridad social en su diseño actual permite reducir la desigualdad de ingresos y reducir la pobreza.

- Las transferencias de seguridad social son fundamentales para explicar los reducidos niveles de pobreza en los mayores de 60 años.
- Las transferencias del sistema de seguridad social determinan una reducción del índice de Gini relevante (3,6p.p.)
- Las reglas vigentes en cualquiera de los sistemas existentes en Uruguay, permitiría reducir la desigualdad en los ingresos de ciclo de vida de una cohorte determinada de trabajadores respecto a un sistema de seguro social puro.
- El efecto combinado de los subsistemas reduce el Gini de ingresos de ciclo de vida de una cohorte de trabajadores.



Un mejor balance intergeneracional de los recursos requiere de una mirada conjunta del sistema de protección social.

- Para lograr una mejor distribución intergeneracional del ingreso, la reforma de la seguridad social es una condición necesaria pero no suficiente.
 - ✓ permitiría ganar espacio fiscal para mejorar los programas de protección a la infancia y adolescencia
 - ✓ sin la concreción de políticas públicas orientadas a estos grupos, su condición se vería levemente deteriorada en caso de una disminución de las transferencias de seguridad social.



Existe margen para una mejor focalización de las transferencias implícitas en las jubilaciones contributivas.

- La mejor focalización de las transferencias de seguridad social es el camino indicado para lograr contener el crecimiento del gasto en pensiones, minimizando, al mismo tiempo, los impactos negativos sobre la exitosa protección social que hoy disfrutaban los adultos mayores.
- La convergencia de sistemas mejora el impacto distributivo conjunto de la seguridad social, pero de forma moderada.
- Es importante también avanzar en una mejor calibración de los resultados actuariales por tramos de ingresos dentro del régimen general de convergencia.

En este documento se exponen los resultados del tercer estudio monográfico realizado por el equipo de investigadores del CINVE en el marco del Observatorio de Seguridad Social.

El contenido del estudio pretende aportar información actualizada sobre los impactos distributivos del sistema de seguridad Social en Uruguay tanto desde una perspectiva inter-generacional como intra-generacional. Para ello, se comparan los resultados en términos de distribución del ingreso de la situación observada con alternativos escenarios simulados donde el sistema de seguridad social presenta otras características.

Impactos distributivos del sistema de seguridad social de Uruguay



3

Gonzalo Zumbro
Lucía Parrilla
Matilde Pereira

Centro de Investigaciones Económicas

Diciembre 2021



cinve
CENTRO DE
INVESTIGACIONES
ECONÓMICAS

Gracias por su atención.

En este documento se exponen los resultados del tercer estudio monográfico realizado por el equipo de investigadores del CINVE en el marco del Observatorio de Seguridad Social.

El contenido del estudio pretende aportar información actualizada sobre los impactos distributivos del sistema de seguridad social en Uruguay tanto desde una perspectiva inter-generacional como intra-generacional. Para ello, se comparan los resultados en términos de distribución del ingreso de la situación observada con alternativos escenarios simulados donde el sistema de seguridad social presenta otras características.

Impactos distributivos del sistema de seguridad social de Uruguay



3

Gonzalo Zambrano
Lucía Parrilla
Marilú Pereira

Centro de Investigaciones Económicas

Diciembre 2021

Se exponen los resultados del tercer estudio monográfico realizado por el equipo de investigadores del CINVE en el marco del Observatorio de Seguridad Social.

El contenido del estudio pretende aportar información actualizada sobre los impactos distributivos del sistema de seguridad social en Uruguay tanto desde una perspectiva inter-generacional como intra-generacional. Para ello, se comparan los resultados en términos de distribución del ingreso de la situación observada con alternativos escenarios simulados donde el sistema de seguridad social presenta otras características.

Impactos distributivos del sistema de seguridad social de Uruguay

3

Gonzalo Zambrano
Lucía Parrilla
Marilú Pereira

Centro de Investigaciones Económicas
Diciembre 2021



CINVE

CENTRO DE
INVESTIGACIONES
ECONÓMICAS