

Perspectivas Económicas de América Latina 2011

¿En qué medida es clase media América Latina?

Sobre pensiones y política fiscal

Ángel Melguizo

Centro de Desarrollo de la OCDE



Banco Central de Reserva de Perú

Lima, 13 de junio de 2011

Perspectivas Económicas de América Latina 2011: 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: sobre pensiones y política fiscal

- Creciente '**clase media**' en América Latina
- El aumento de la **cobertura** de los sistemas de pensiones en América Latina, región que ha liderado la adopción de reformas estructurales, sigue representando un **reto**:
 - Sólo un 30% de los trabajadores activos cotizan
 - Menos de un 60% de los mayores de 65 años tienen pensión
- La baja '**moral fiscal**' en América Latina es un síntoma de un contrato débil social entre ciudadanos y Estado

Pensiones e informalidad, *la economía de lo posible*

Estratos medios, politica fiscal y el *contrato social*

Conclusiones y recomendaciones de LEO2011

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

Pensiones e informalidad: definiciones

Muestra: Bolivia, Brasil, Chile y Mexico

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

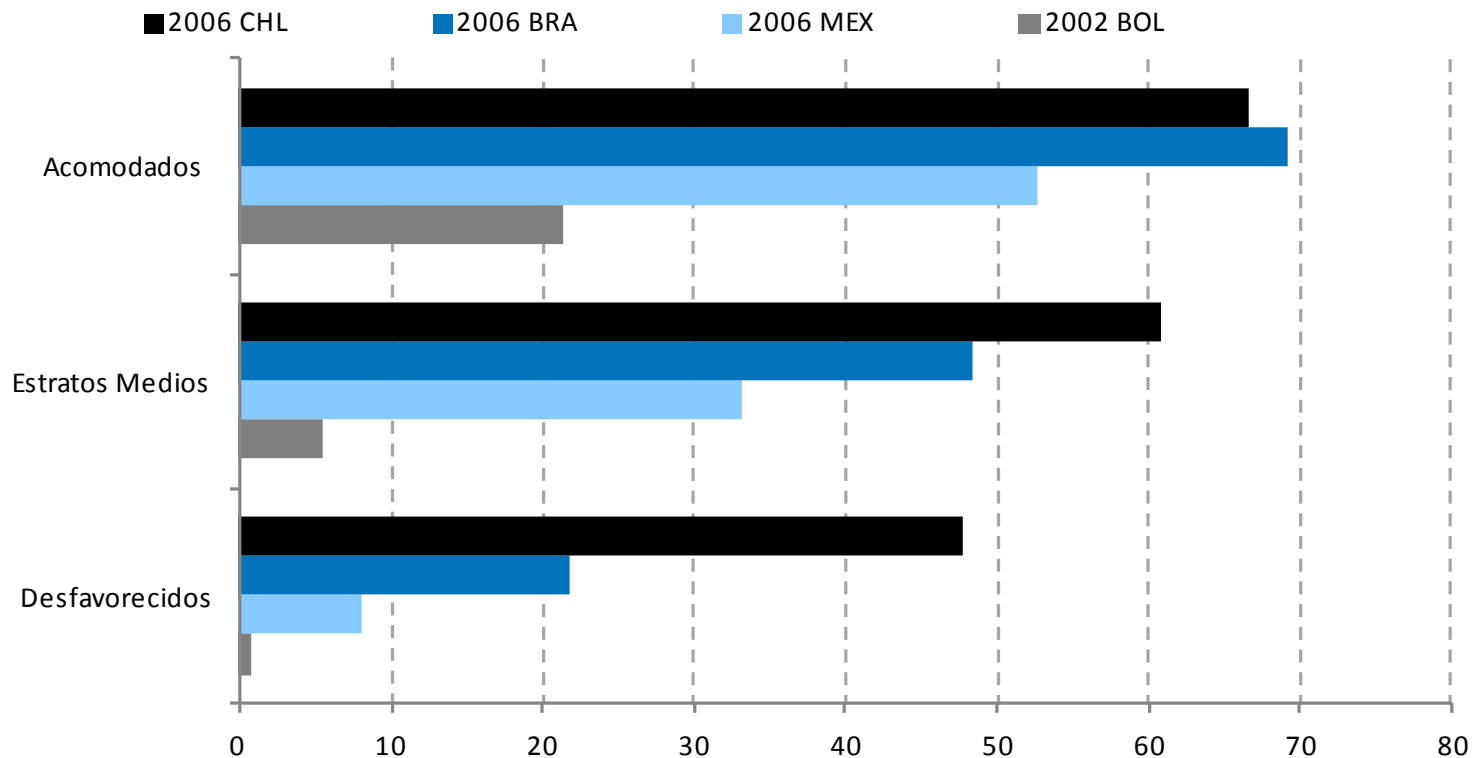
Informalidad: Contrato de trabajo o *carteira de trabalho* (BRA)

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

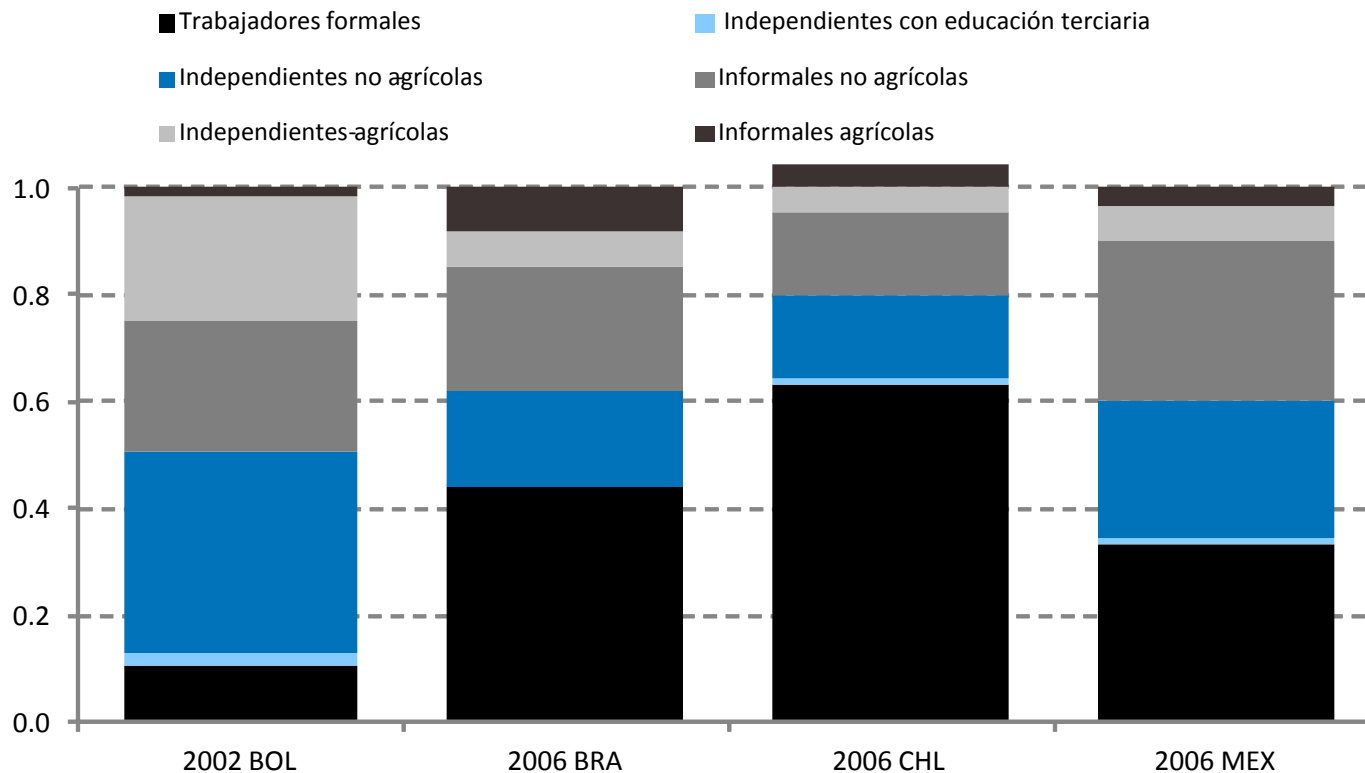
Cobertura previsional por nivel de ingreso



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

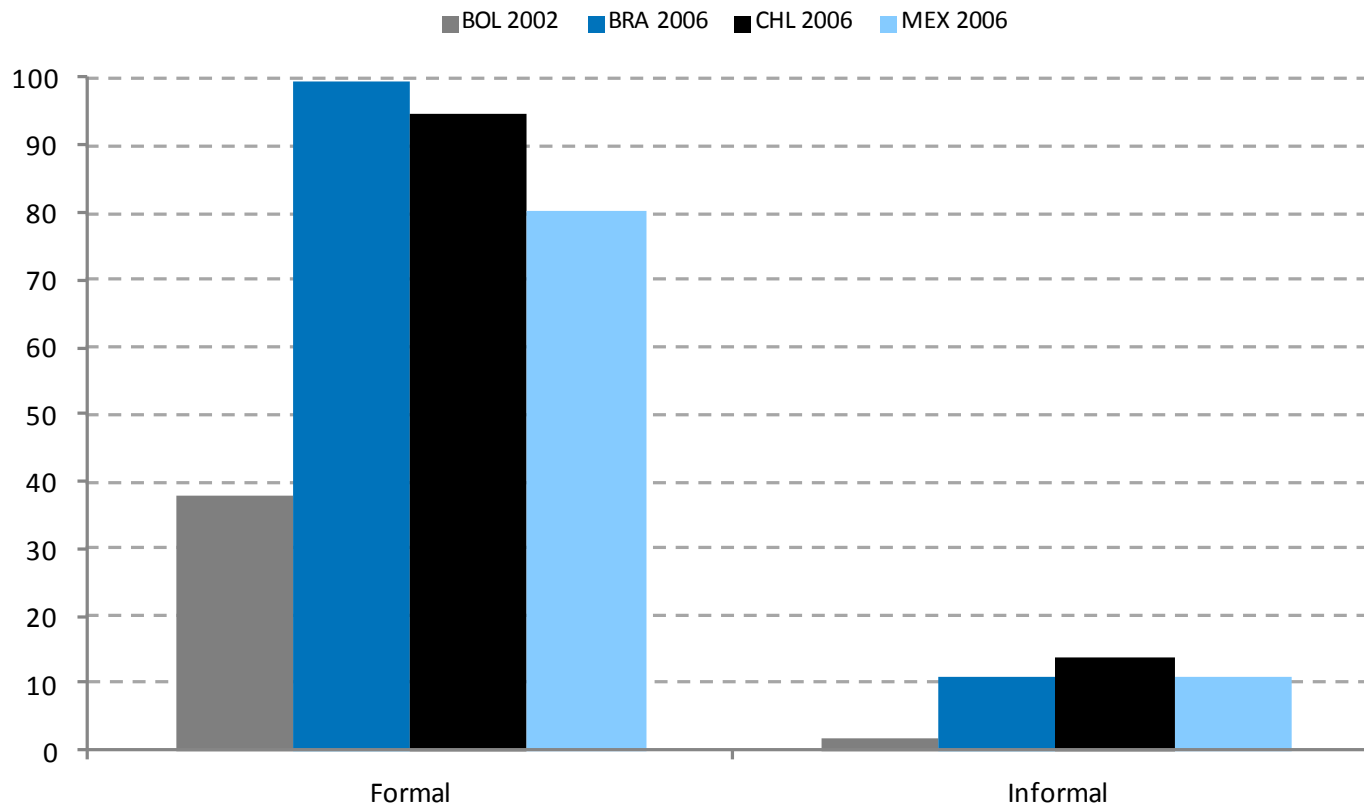
Estratos medios por categoría laboral (%)



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

La informalidad reduce la cobertura previsional

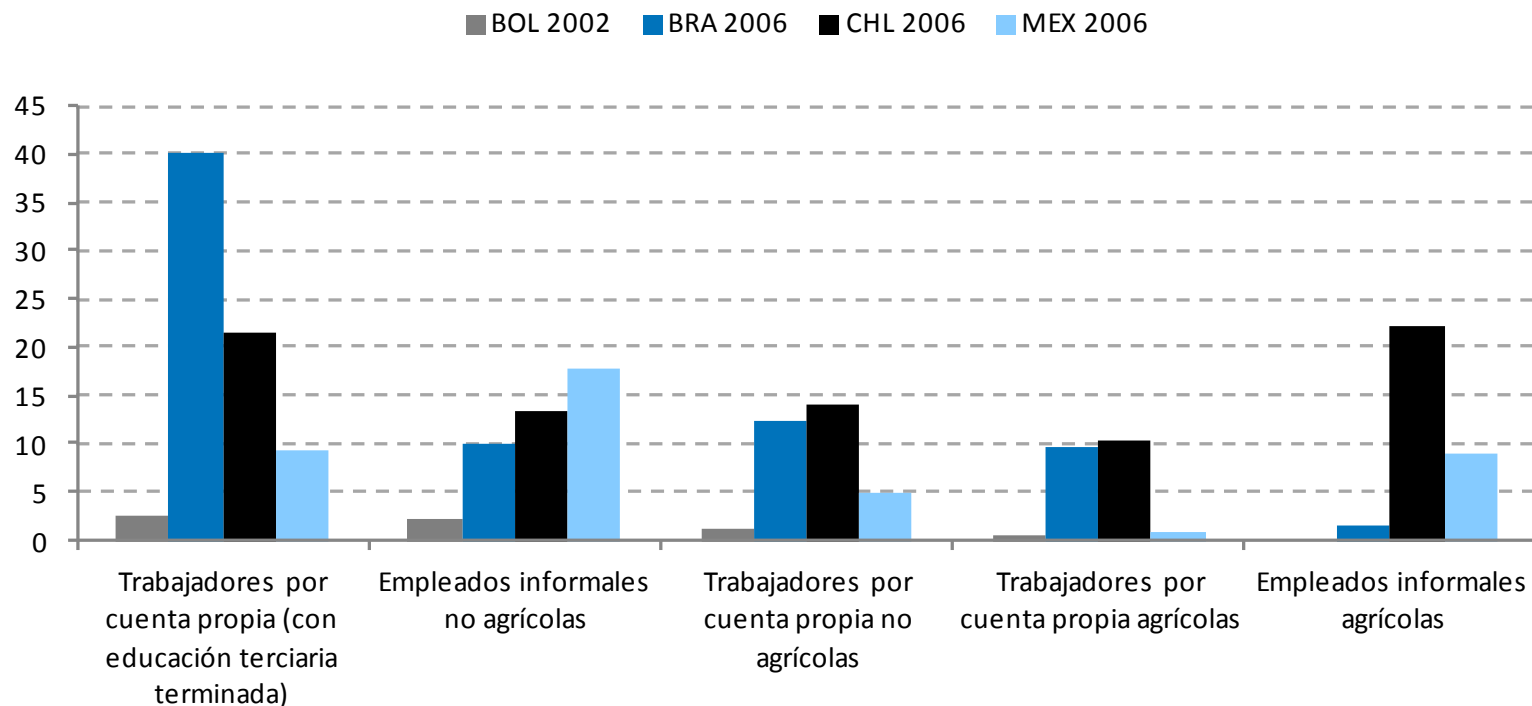
Cobertura previsional de los trabajadores de ingreso medio



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

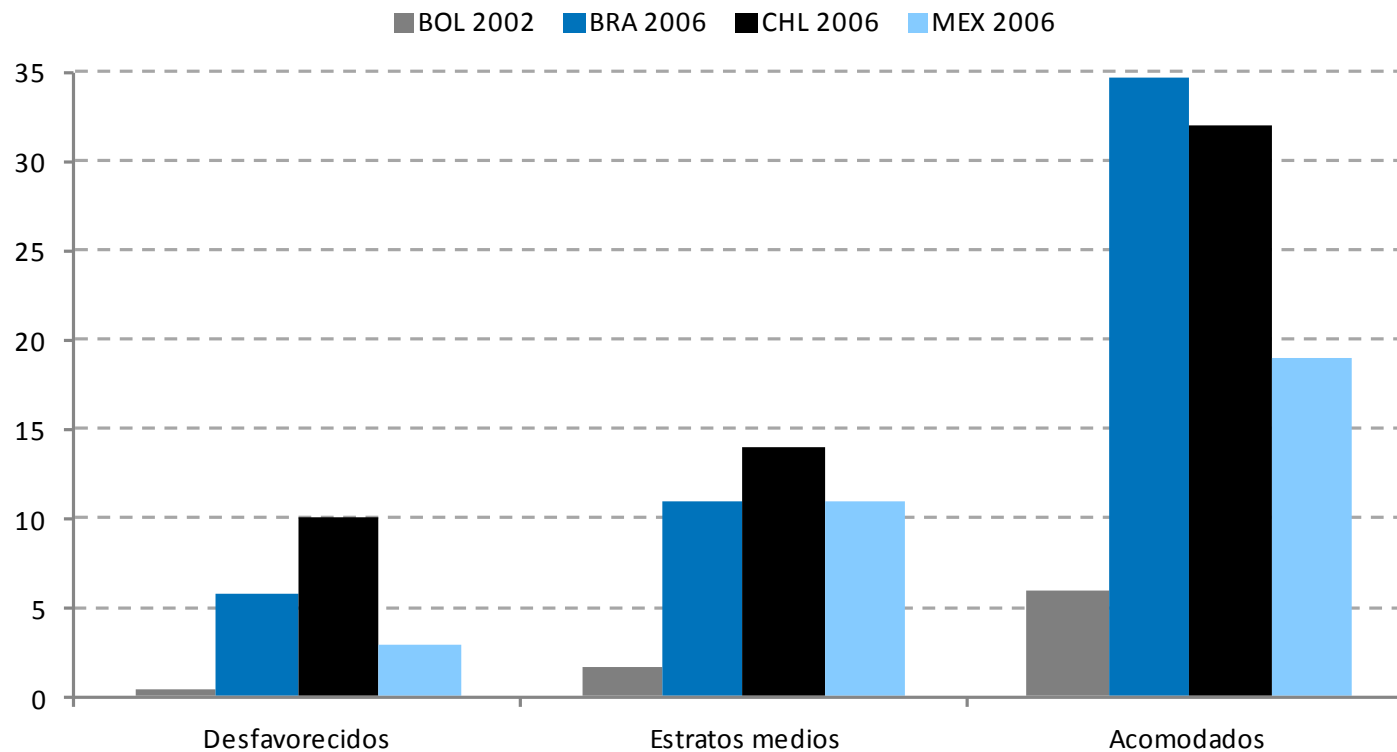
Cobertura previsional de los trabajadores informales de ingreso medio



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)

Recomendaciones de política: principios

Amplio espectro: Pensiones y Salud y Desempleo (+ Educación)

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

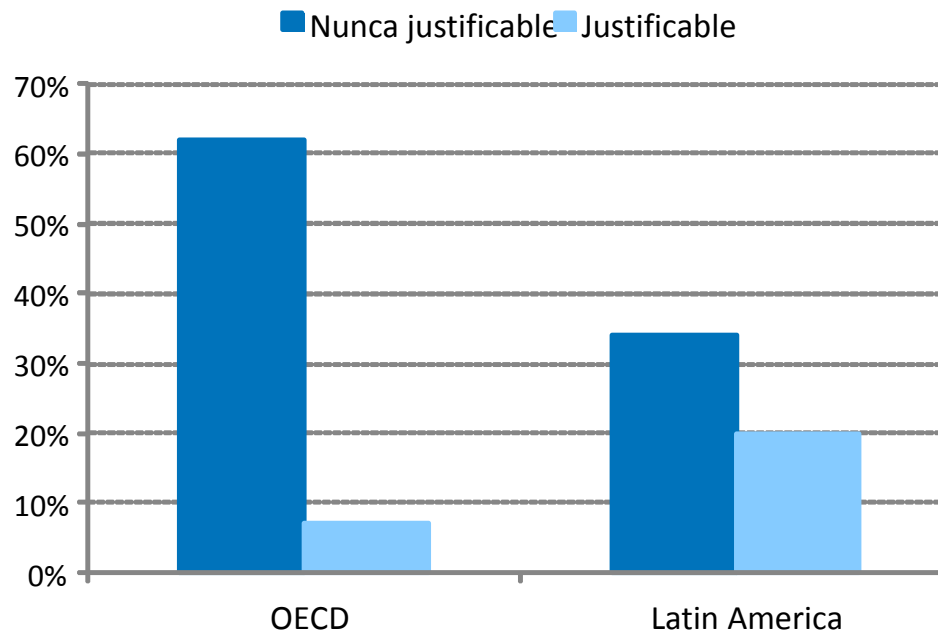
(Voluntary) *Matching defined contributions*. Holzman *et al.* (2009)

Pensiones e informalidad, *la economía de lo posible*

Estratos medios, politica fiscal y *contrato social*

Conclusiones y recomendaciones

Moral fiscal en America Latina y la OCDE ("Cree que esta justificado engañar en el pago de impuestos?")



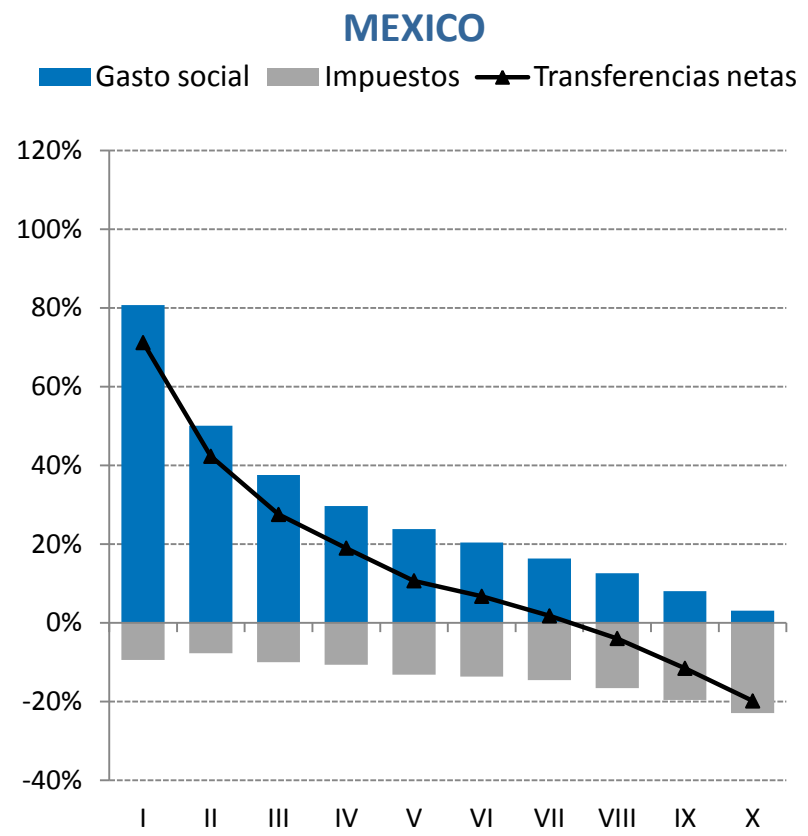
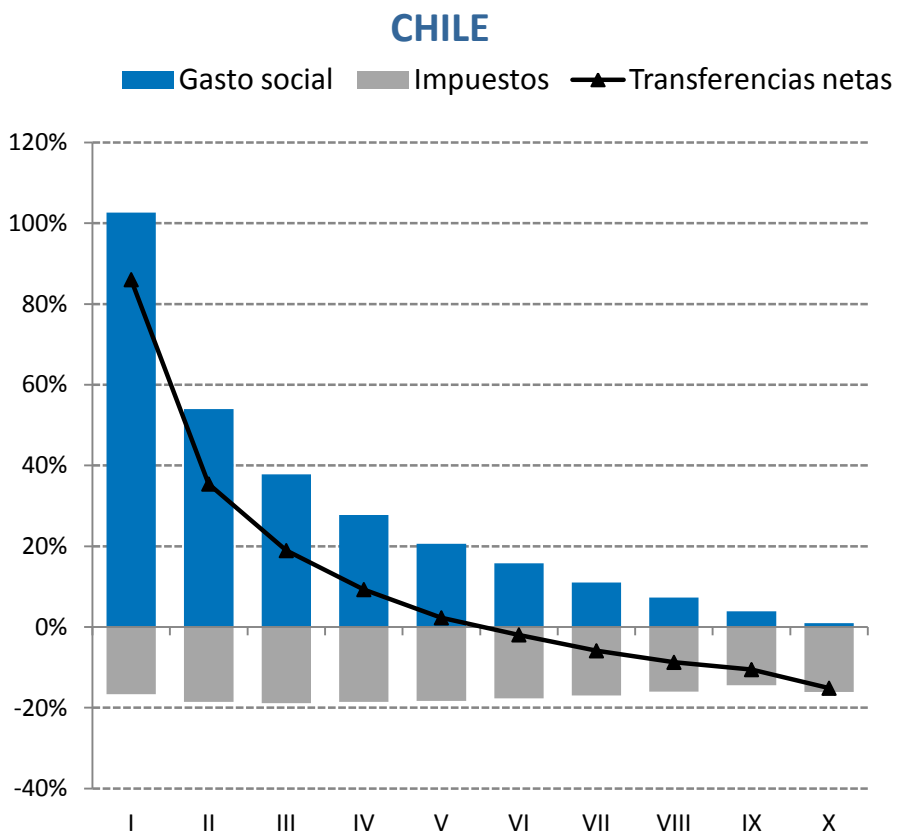
Está el **contrato social** roto en America Latina?

Torgler (2005), Gaviria (2007)... Marcel (2008)

- **La política tributaria no puede analizarse de manera separada de los gastos**
 - Restricción presupuestaria inter-temporal del Gobierno
 - Economía política: la disposición a pagar más impuestos depende de la percepción de recibir mas/mejores servicios públicos
- **Enfoques**
 - ‘Experimentos de laboratorio’
 - Analisis *tax-benefit*. Impacto de la política fiscal sobre los ingresos de los hogares
 - Analisis de encuestas de opinión: Percepción de la política fiscal por los ciudadanos

Estratos medios: protagonistas de un contrato social reforzado?

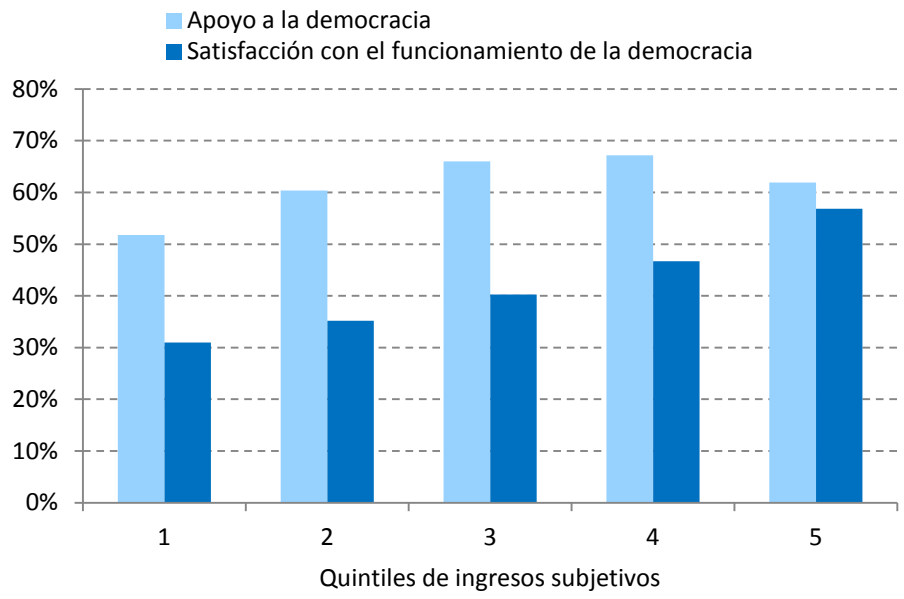
Prestaciones netas recibidas por decil de ingreso del hogar
(Porcentaje del ingreso disponible medio de cada decil)



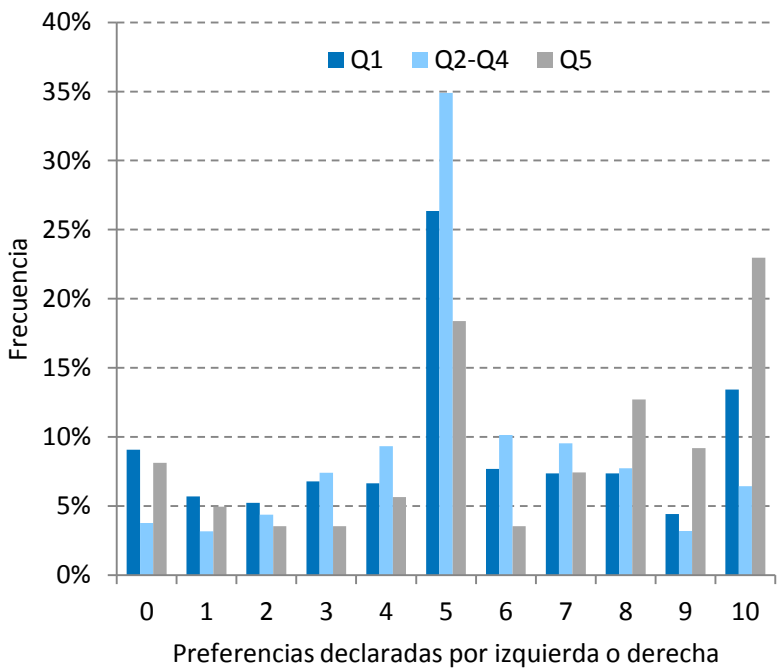
Fuente: Con base en las encuestas nacionales de hogares.

Partidarios de democracia y políticamente moderados

Actitudes hacia la democracia
(% de apoyo y satisfacción)



Distribución de preferencias políticas
(0 extrema izquierda, 1 extrema derecha)

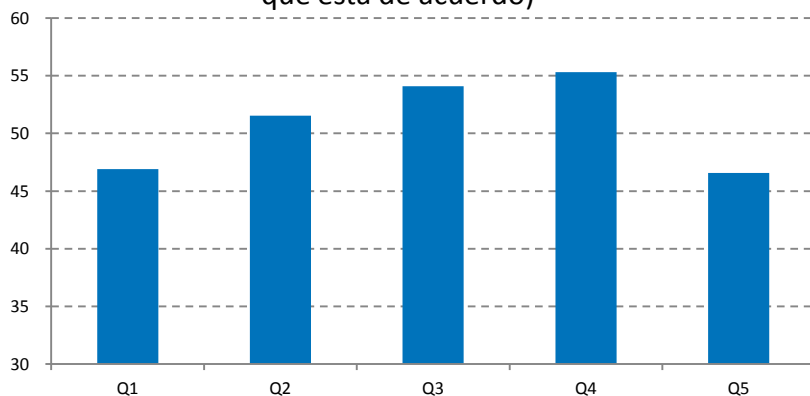


Fuente: Basado en Latinobarómetro 2008.

Tributación y satisfacción con los servicios públicos

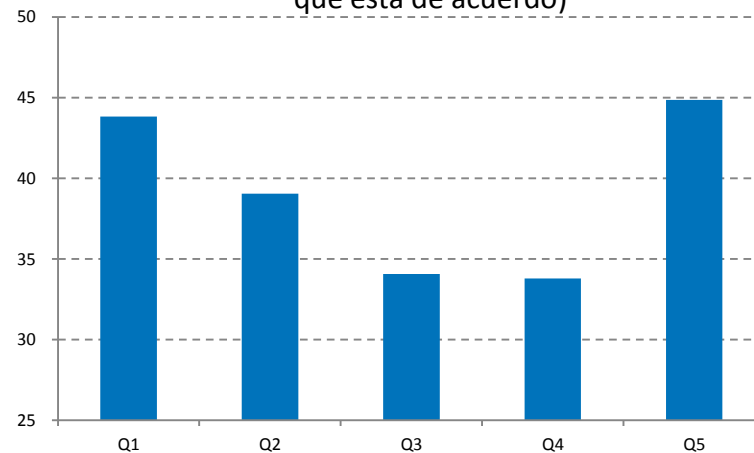
"Los buenos ciudadanos pagan sus impuestos"

(Porcentaje de los encuestados que está de acuerdo)



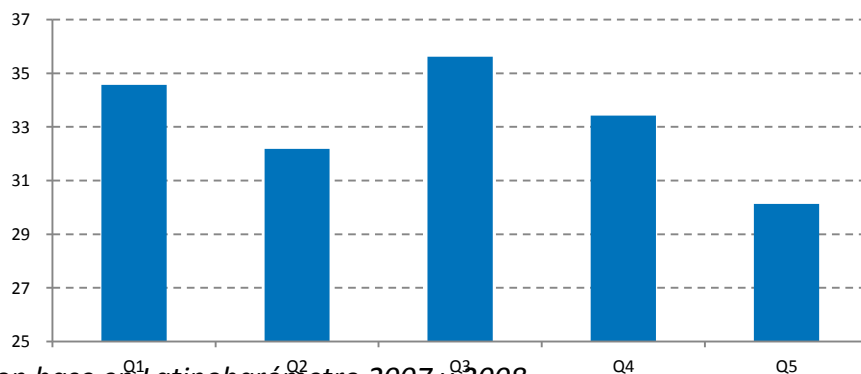
"Los impuestos son demasiado altos"

(Porcentaje de los encuestados que está de acuerdo)



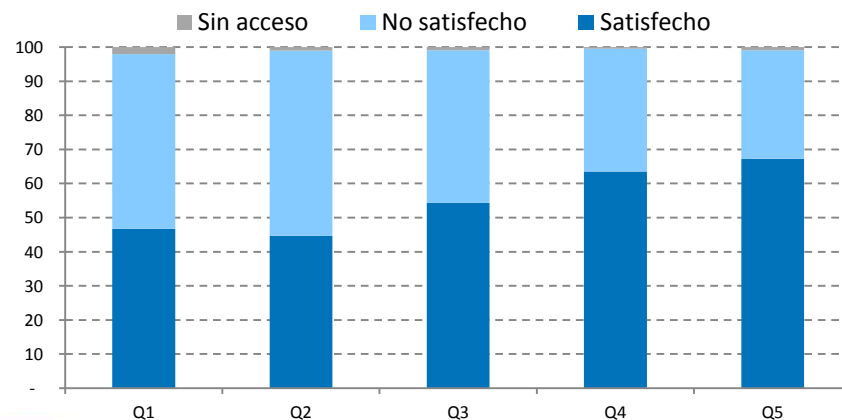
"La evasión fiscal nunca es justificable"

(Porcentaje de los encuestados que está de acuerdo)



Satisfacción con los servicios de salud

(Porcentaje de los encuestados)



Fuente: Con base en ^{Q1}Latinobarómetro 2007 y ^{Q2}2008.

- **La clase social** no desempeña un papel importante en las actitudes fiscales (una vez que se controlan otros factores)
- La hipótesis de “**perspectivas de movilidad ascendente**” no se confirma
- **La meritocracia genera réditos:** Aquellos que creen vivir en una meritocracia piensan que los impuestos no son demasiado altos
- **El vínculo impuestos/prestaciones es clave.** Desde lo genérico (corrupción) a lo específico (salud y educación)
- **La educación** (años) impacta positivamente

- **Necesidad de reforzar las instituciones** (corrupción, meritocracia)
- **Demanda potencial de un contrato social mas fuerte** (no *POUM*)
- **Rol potencial de los estratos medios** (apoyo a la democracia, políticamente moderados, alejados del contrato social)
- **Doble dividendo de mejores servicios públicos**
 - Ciudadanos con mayor educacion favorecen una política fiscal más fuerte
 - La provisión de mejores servicios (educacion y salud) puede generar un círculo virtuoso

Pensiones e informalidad, *la economía de lo posible*

Estratos medios, política fiscal y *contrato social*

Conclusiones y recomendaciones

Mensajes principales de LEO 2011

- Los estratos medios en América Latina son todavía económicamente **vulnerables**
- El empleo informal y **la baja cobertura** de protección social no se limitan a los colectivos desfavorecidos, sino que también prevalecen entre los estratos medios
- La **educación** es el instrumento más poderoso para promover la movilidad social ascendente: sin embargo no ha funcionado muy bien en América Latina
- Los estratos medios podría estar dispuestos a pagar **más impuestos** si recibieran **mejores servicios públicos**, en especial de salud y educación

Recomendaciones de políticas de LEO2011

- Para evitar la movilidad social descendente y evitar incrementos en la desigualdad del ingreso es **necesario adaptar** los sistemas de protección social a las características de los mercados de trabajo (informalidad)
- La educación en la **primera infancia**, así como la mejor cantidad y la calidad de enseñanza secundaria sostendrá al papel del capital humano como medio para subir la escalera social
- La reforma fiscal debe ser acompañada - o precedida - por mejoras en la **calidad del gasto público**, en especial de salud y educación

Perspectivas Económicas de América Latina 2011

¿En qué medida es clase media América Latina?

Muchas gracias

www.oecd.org/dev/

www.latameconomy.org/



Banco Central de Reserva de Perú
Lima, 13 de junio de 2011