

# Implicaciones del cambio demográfico y envejecimiento poblacional en Costa Rica

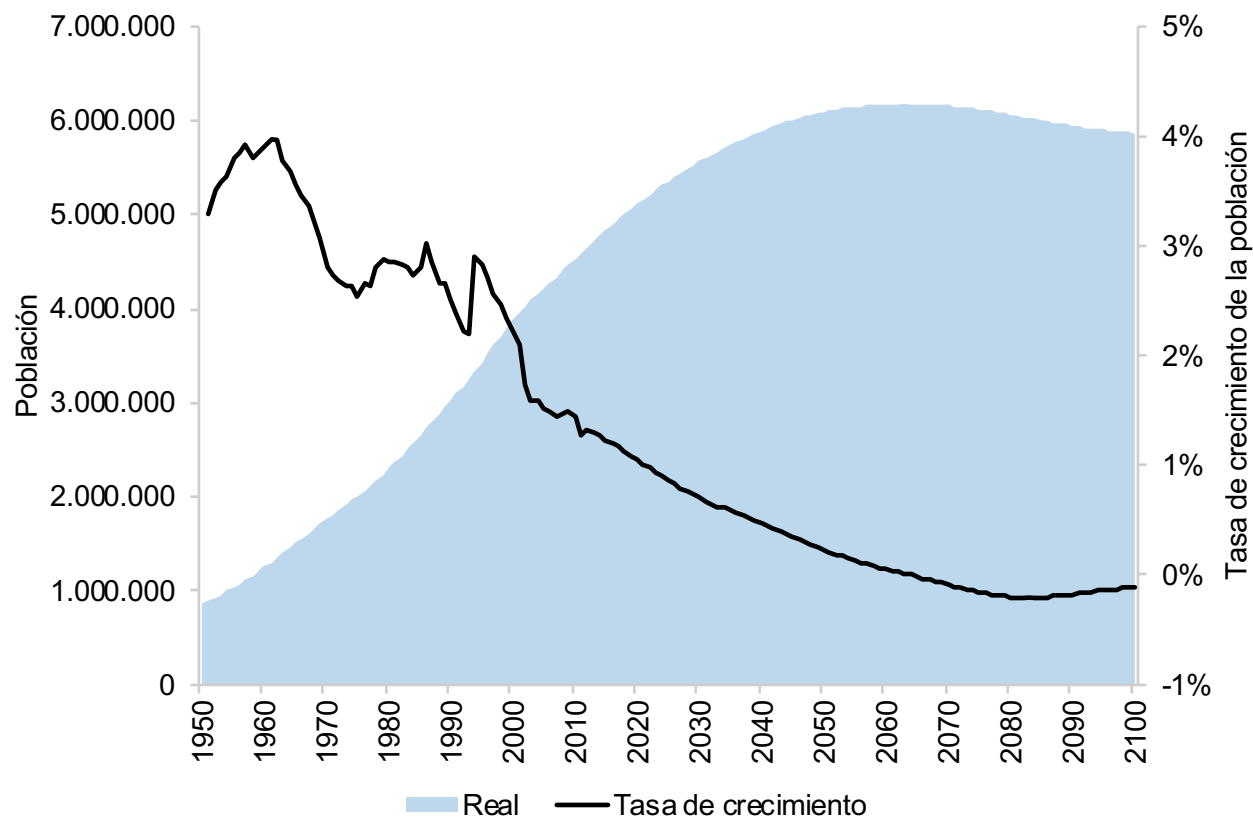
Pamela Jiménez Fontana

I Jornada Anual de Riesgos – Asociación Bancaria Costarricense  
San José-Costa Rica  
Octubre 2019

# Cambio demográfico en Costa Rica

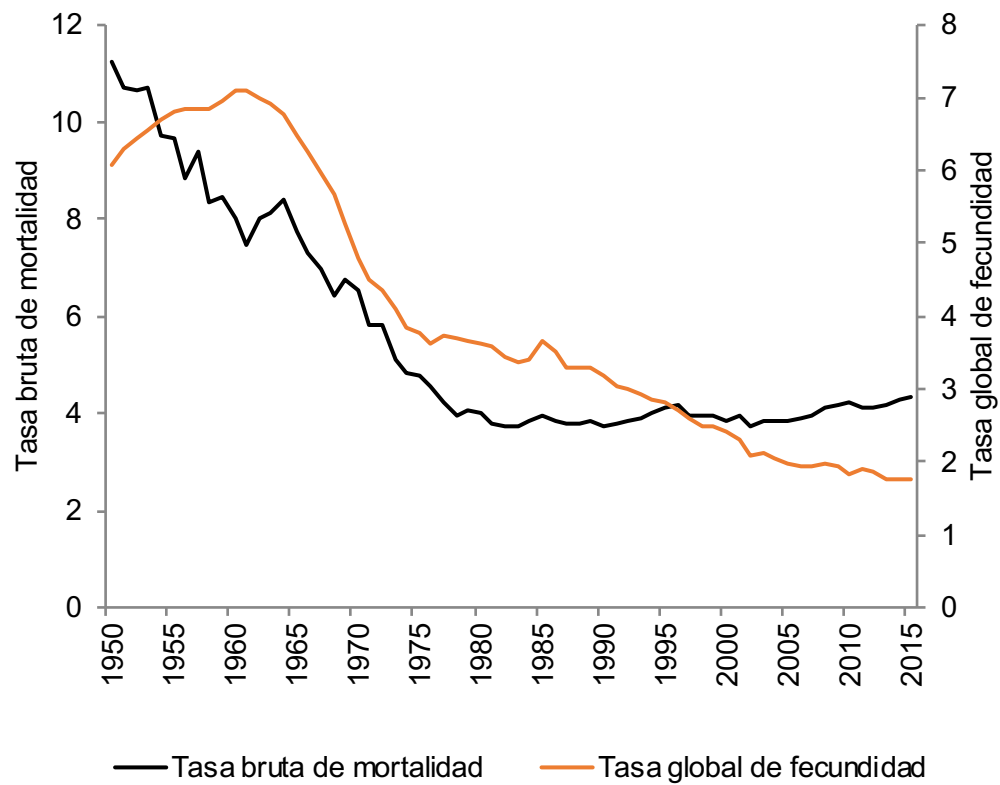
# Población costarricense sigue creciendo, pero a menor ritmo

Crecimiento y evolución de la población en Costa Rica. 1950-2015  
(absolutos y crecimiento)



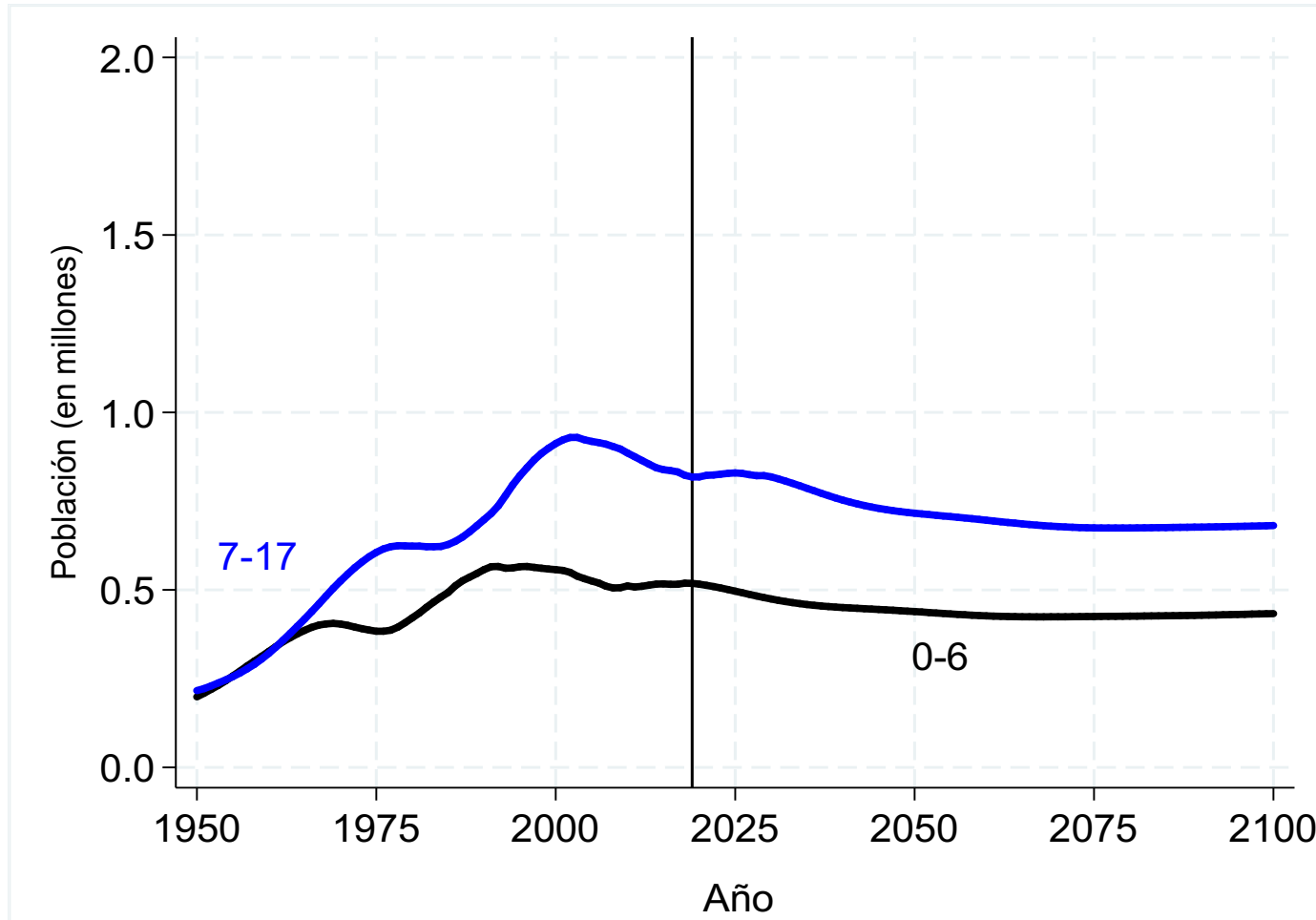
# Tasas de fecundidad y mortalidad se reducen

Evolución de la tasa bruta de mortalidad, tasa de natalidad y crecimiento de la población  
Costa Rica 1950-2015



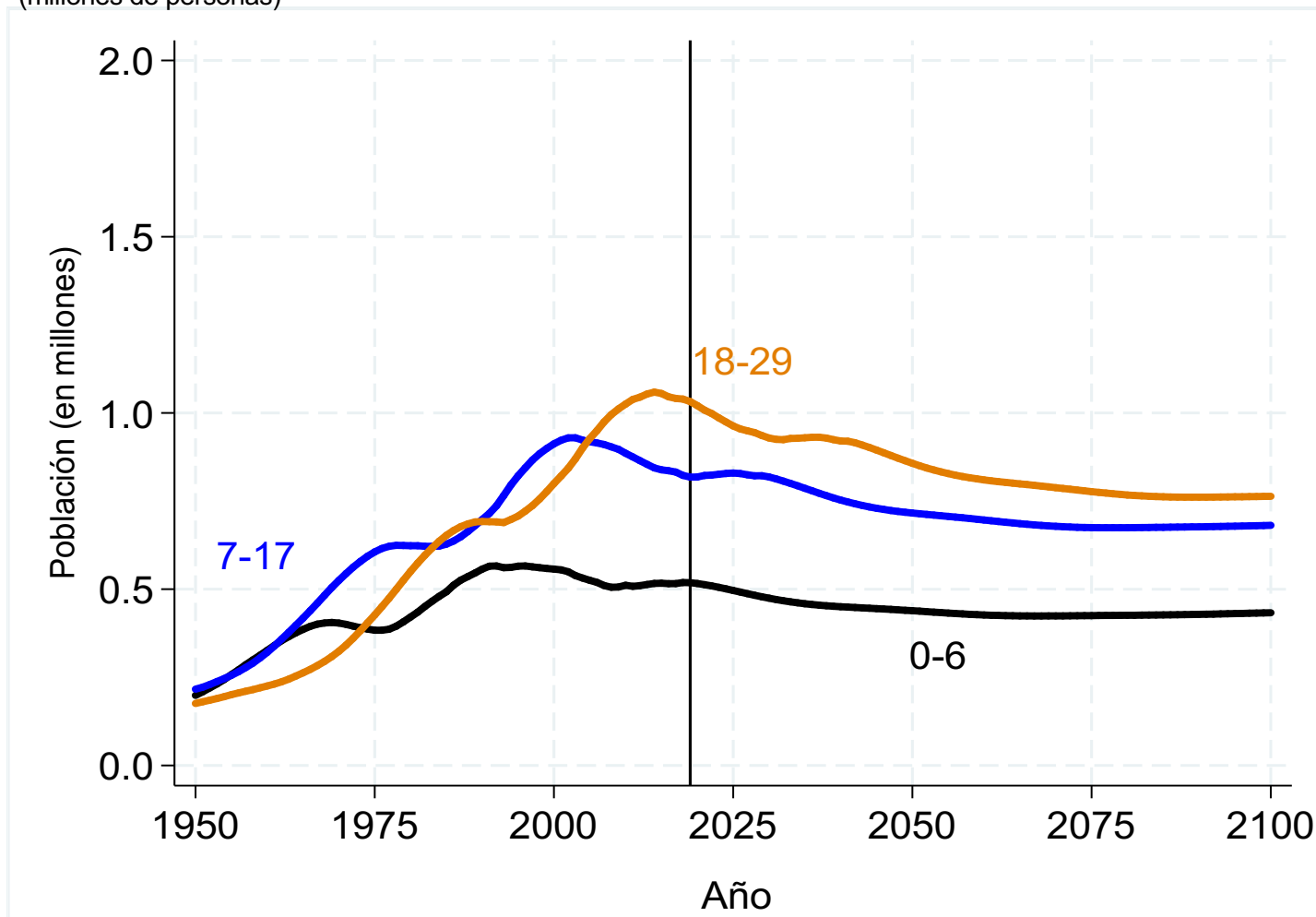
# Cambio en la estructura por edades de la población

Evolución de la población costarricense, por grupos de edad (millones de personas)



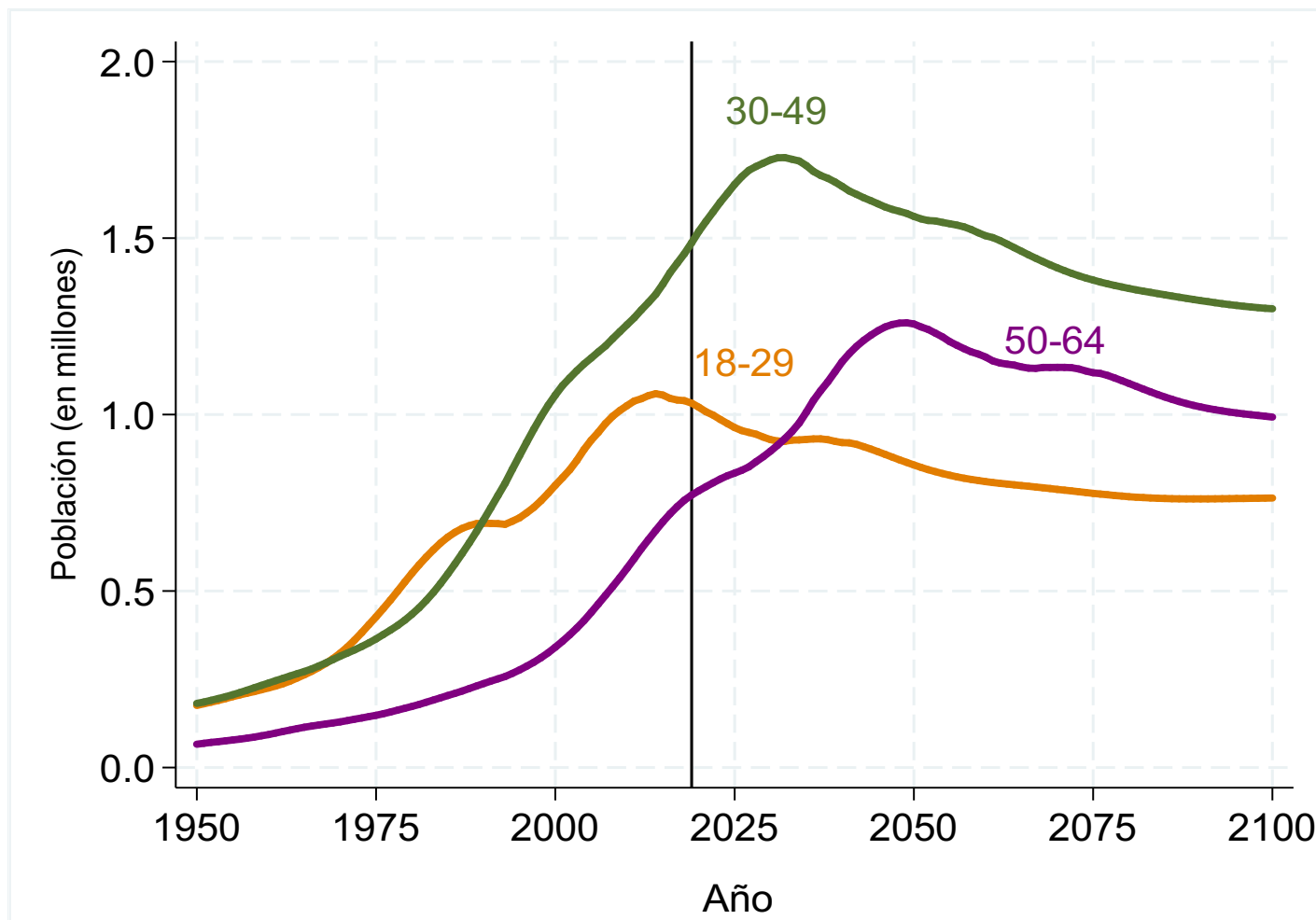
# Cambio en la estructura por edades de la población

Evolución de la población costarricense, por grupos de edad  
(millones de personas)



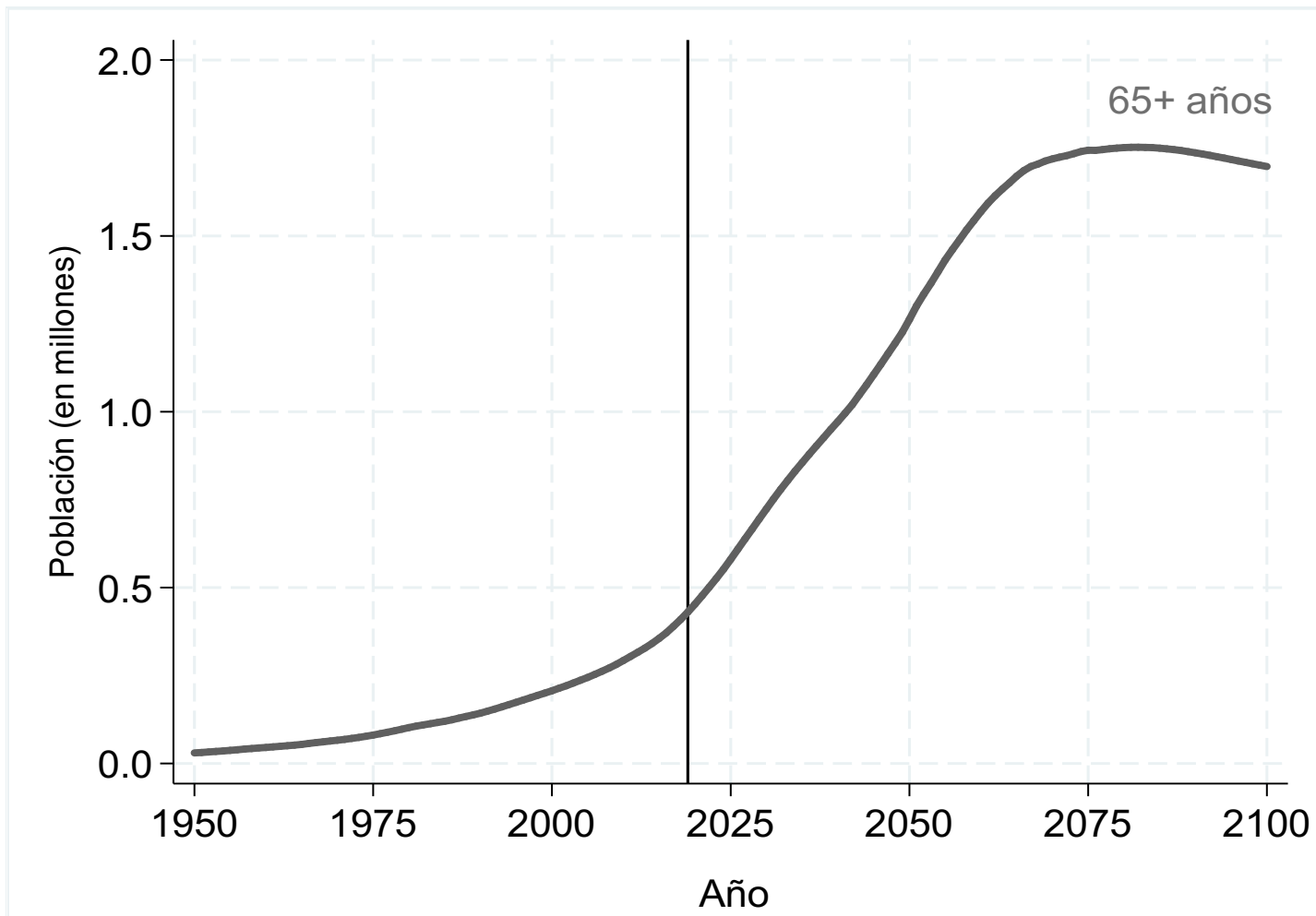
# Cambio en la estructura por edades de la población

Evolución de la población costarricense, por grupos de edad (millones de personas)



# Cambio en la estructura por edades de la población

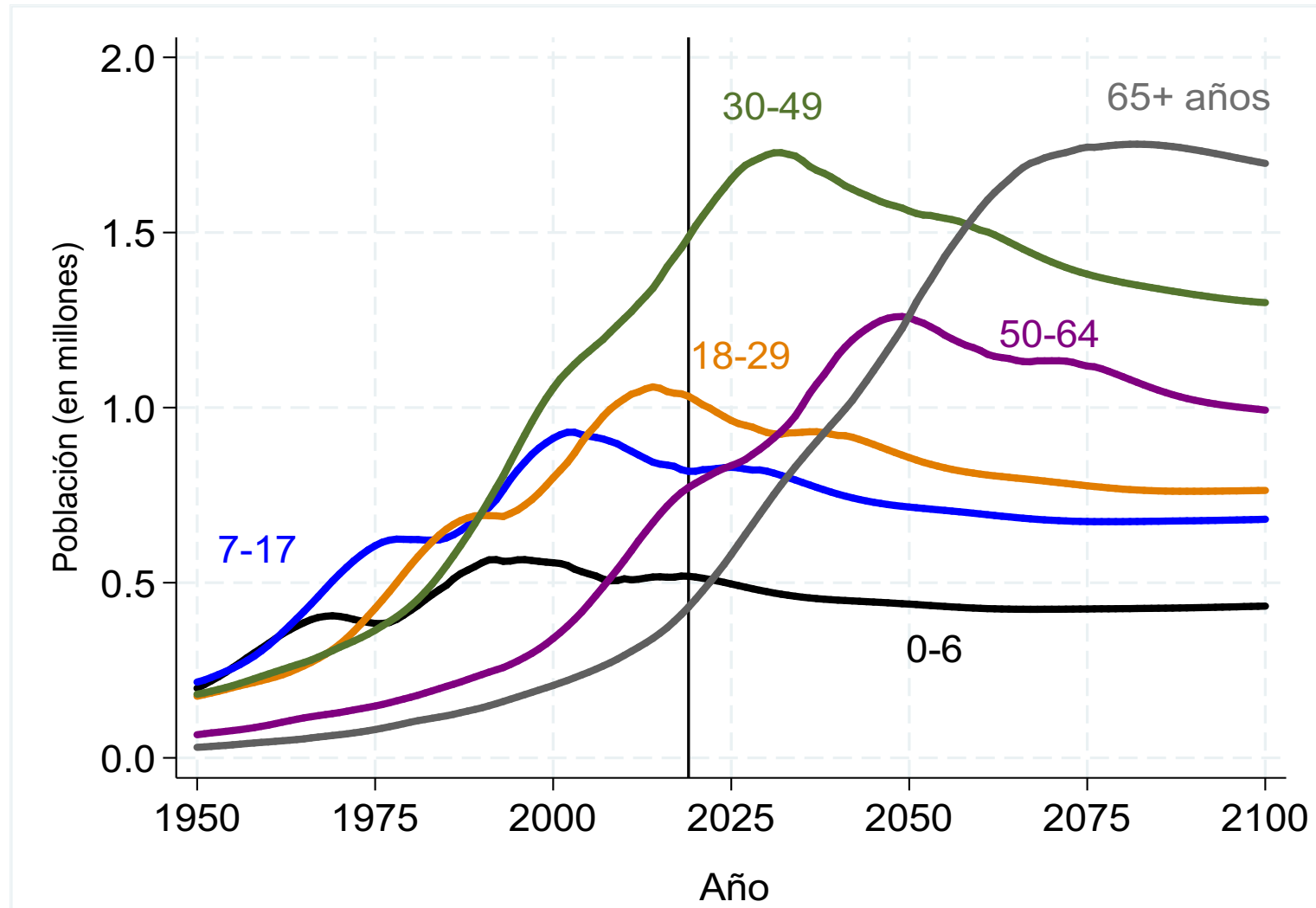
Evolución de la población costarricense, por grupos de edad  
(millones de personas)



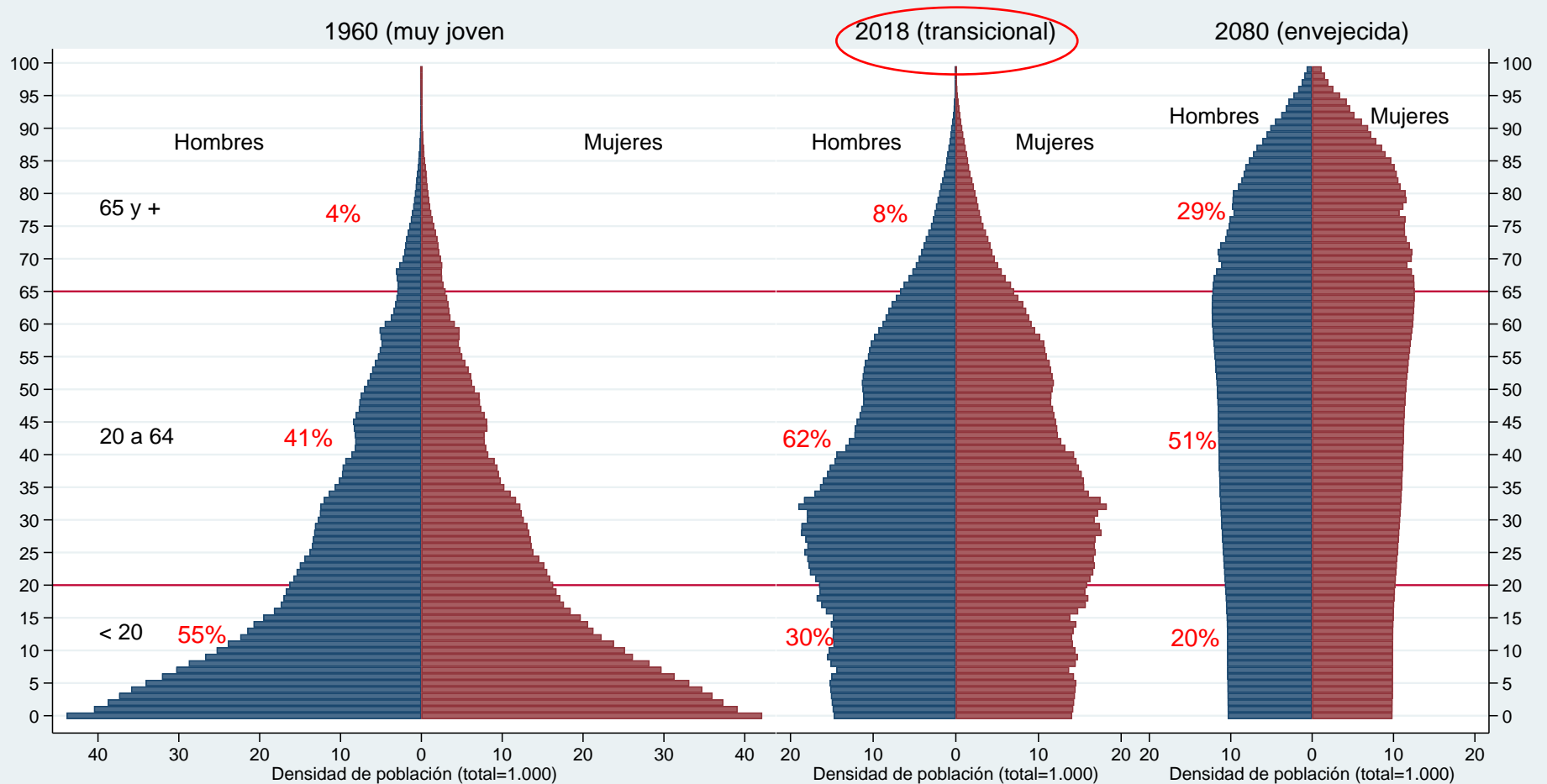


# Cambio en la estructura por edades de la población

Evolución de la población costarricense, por grupos de edad (millones de personas)

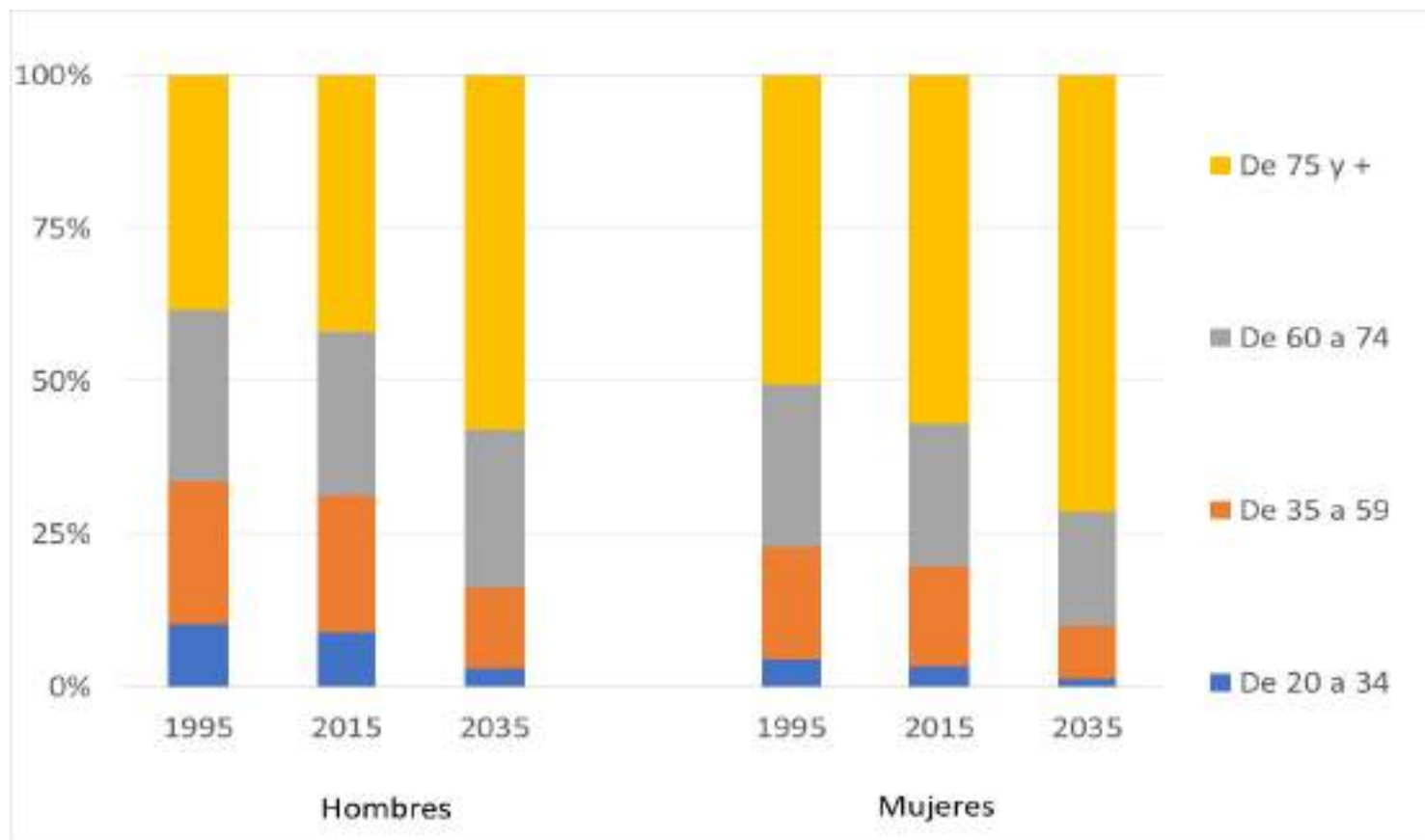


# Costa Rica en proceso de envejecimiento población



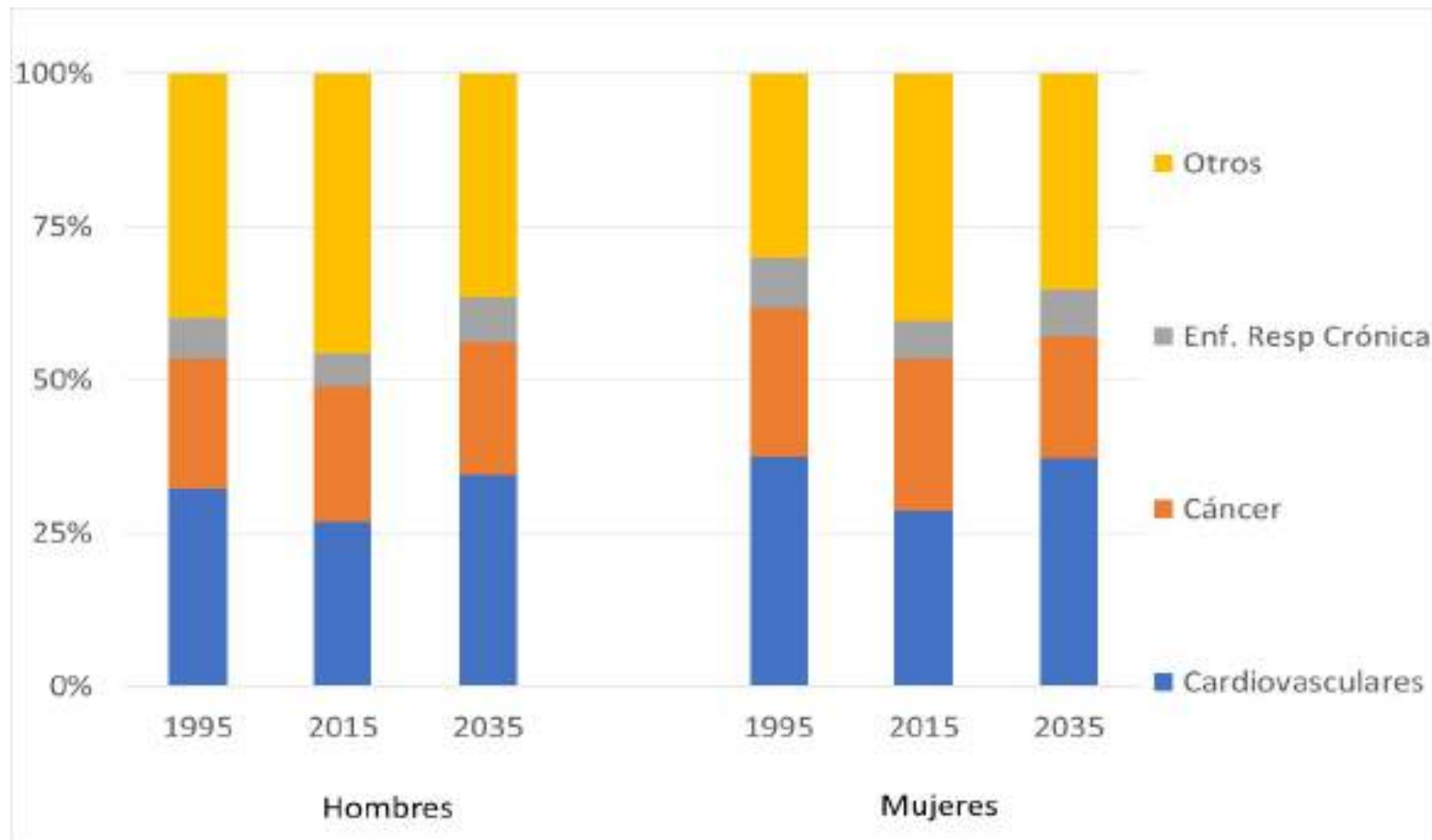
## Aumenta peso relativo de las muertes de personas adultas mayores

Distribución de las defunciones de personas de 20 años o más, por grupos de edad



# Aumenta peso relativo de las muertes cardiovasculares, crónicas y degenerativas

Distribución de las defunciones de personas de 20 años o más, por causas de muerte



# Conclusiones

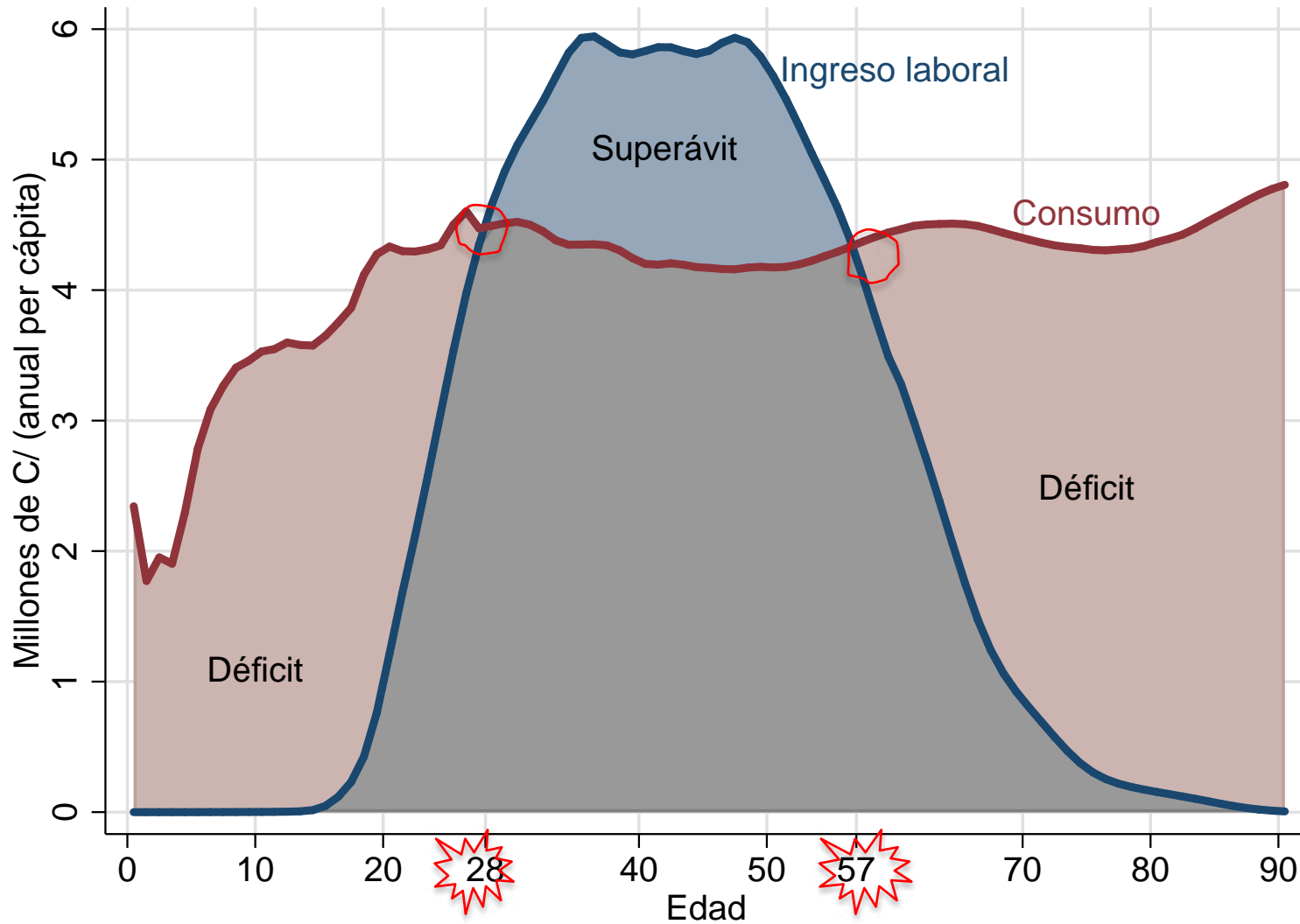
- Pese a ser uno de los líderes en descenso de la fecundidad, la población costarricense seguirá creciendo hasta alrededor del 2050:
  - Inercia poblacional (cantidad de mujeres en edad fértil).
  - Inmigración de personas en edades reproductivas.
- Baja fecundidad:
  - Genera proceso de envejecimiento poblacional y decrecimiento
  - Da mayores oportunidades para una mayor inversión marginal por niño en áreas como educación y salud temprana.
  - Menor fecundidad adolescente puede estar asociada con mayores oportunidades educativas y mayor participación laboral para las mujeres jóvenes

# Ciclo económico vital y economía generacional

# Economía del ciclo vital y la economía generacional

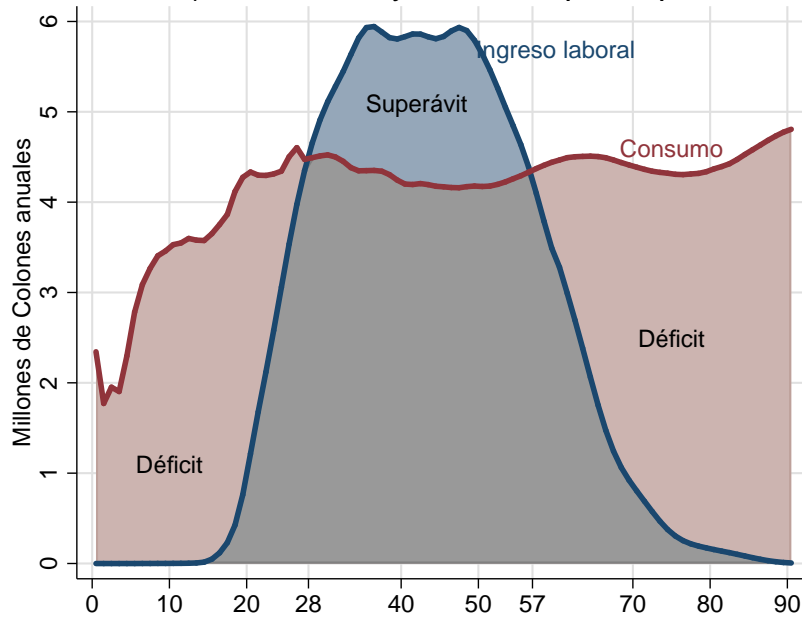
- Comportamiento económico varía con la edad:
  - Diferentes patrones de consumo de bienes y servicios
  - Cambios en los niveles de productividad
  - Variaciones en el ahorro
  - Diferentes aportes a tributación

# Ciclo económico vital. Costa Rica 2013



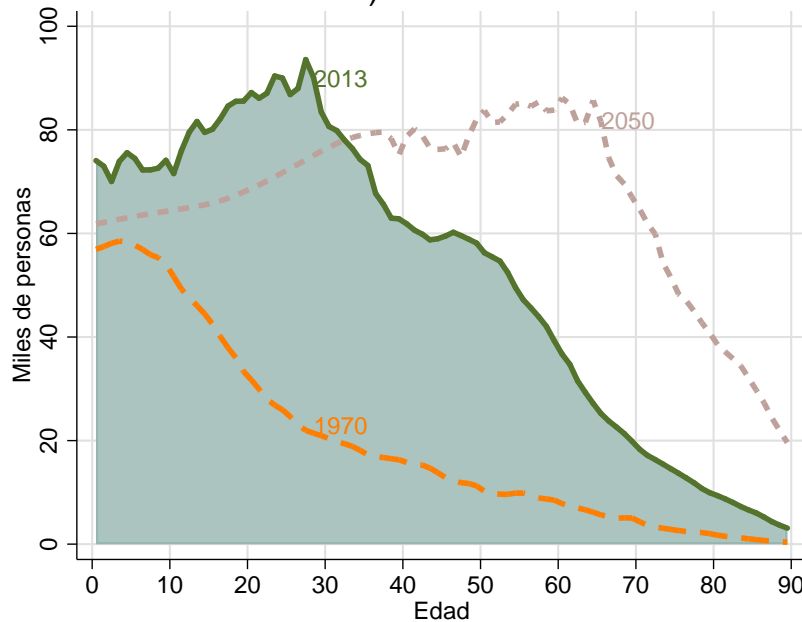


### A) Producción y consumo per cápita

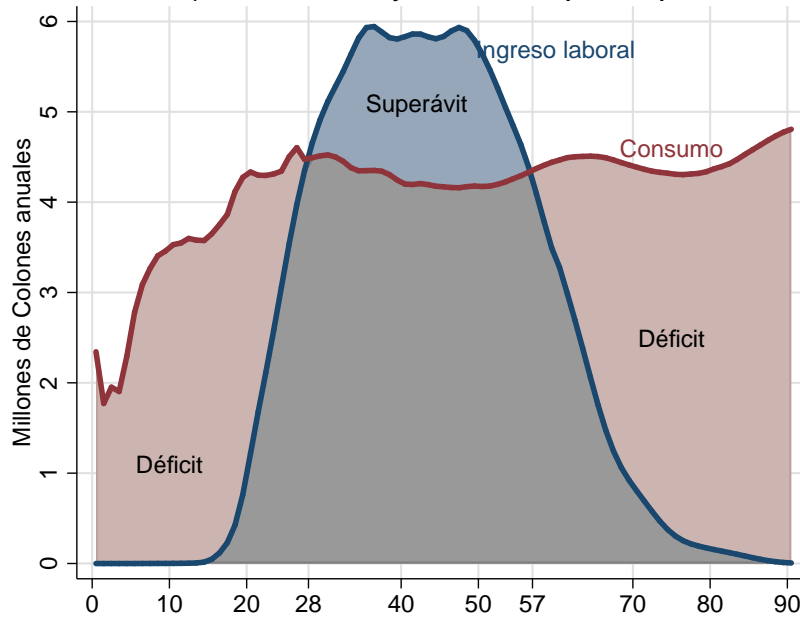


De per cápitas a agregados  
- el efecto de la demografía -

### B) Población

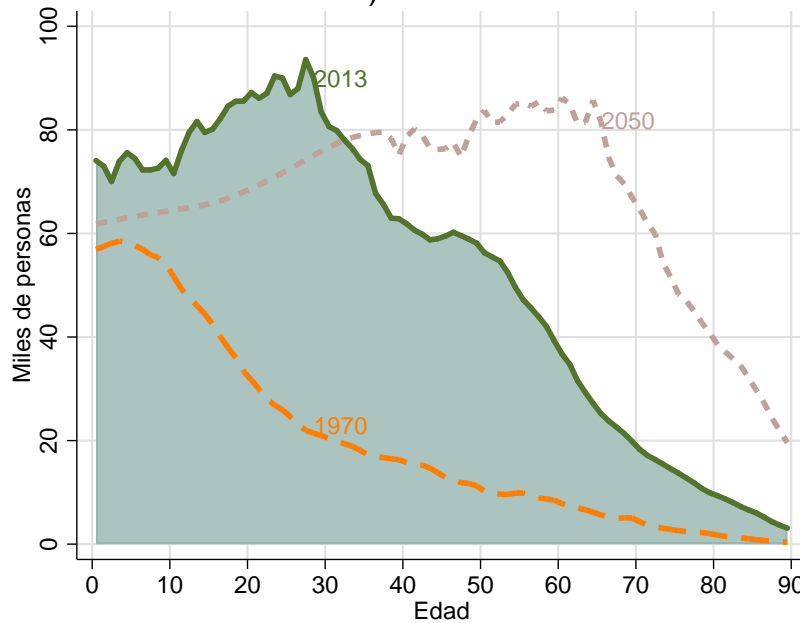


A) Producción y consumo per cápita

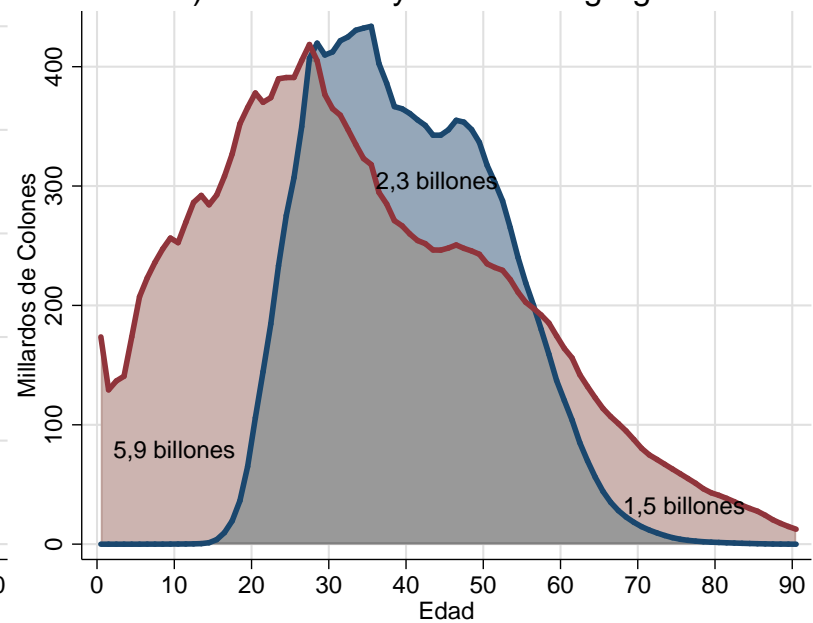


De per cápitas a agregados  
- el efecto de la demografía -

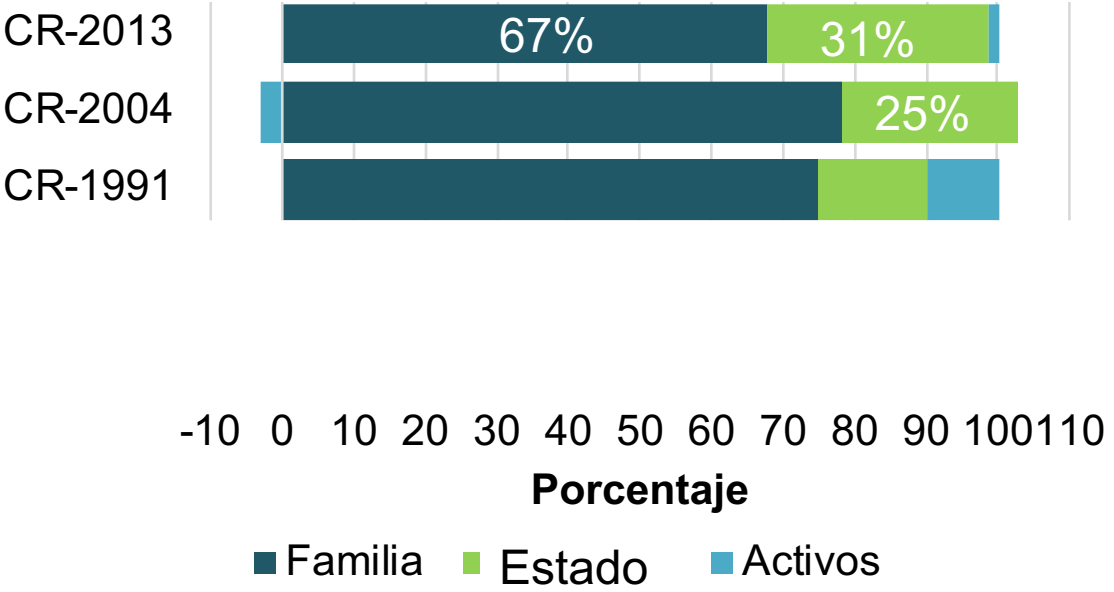
B) Población



C) Producción y consumo agregados



# Financiamiento del deficit de los menores de 20 años

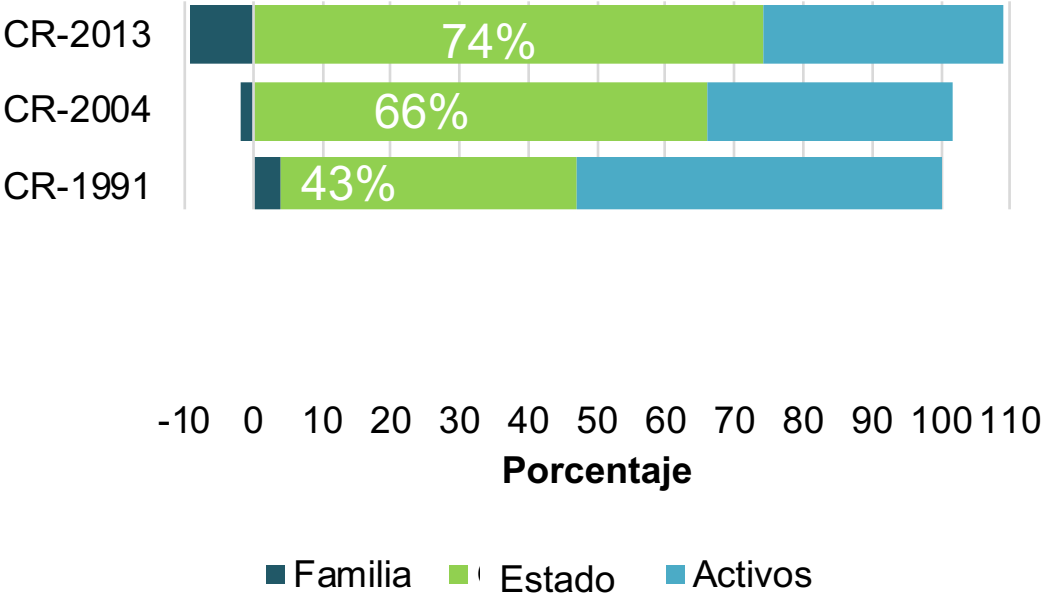


# Financiamiento del deficit de los menores de 20 años

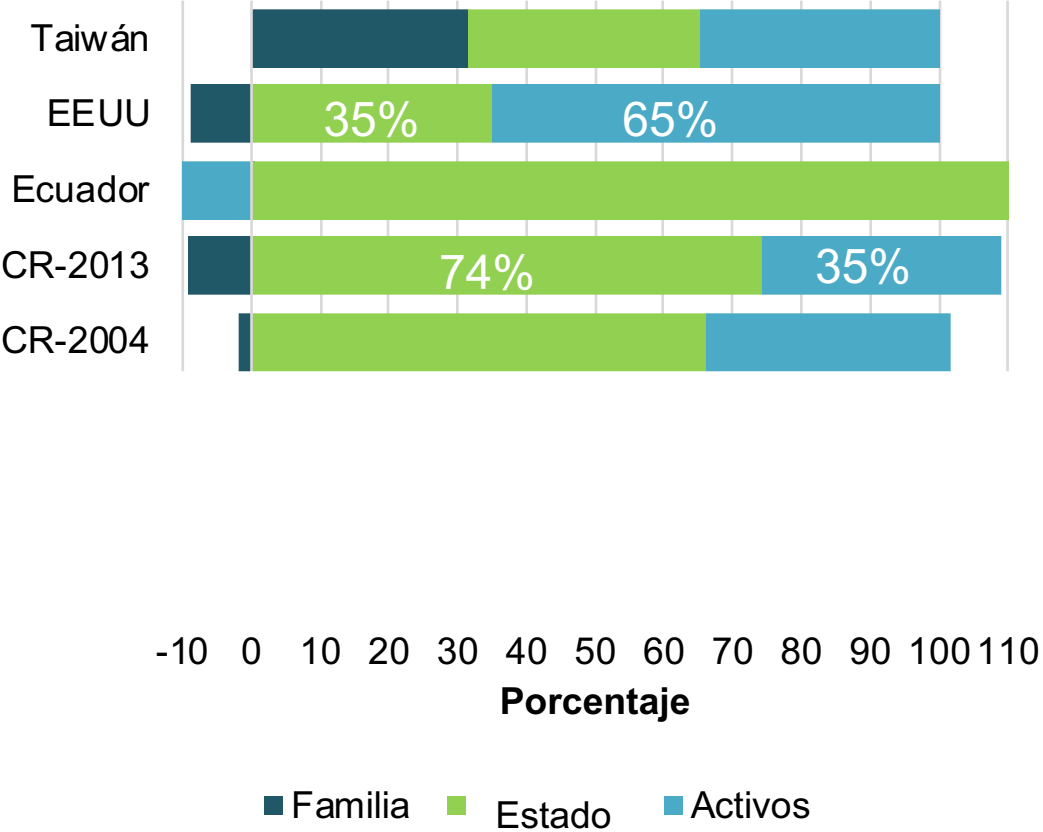


-10 0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100 110  
**Porcentaje**  
■ Familia ■ Estado ■ Activos

# Financiamiento del deficit de las personas con 65+



# Financiamiento del deficit de las personas con 65+



## Primer bono o dividendo demográfico

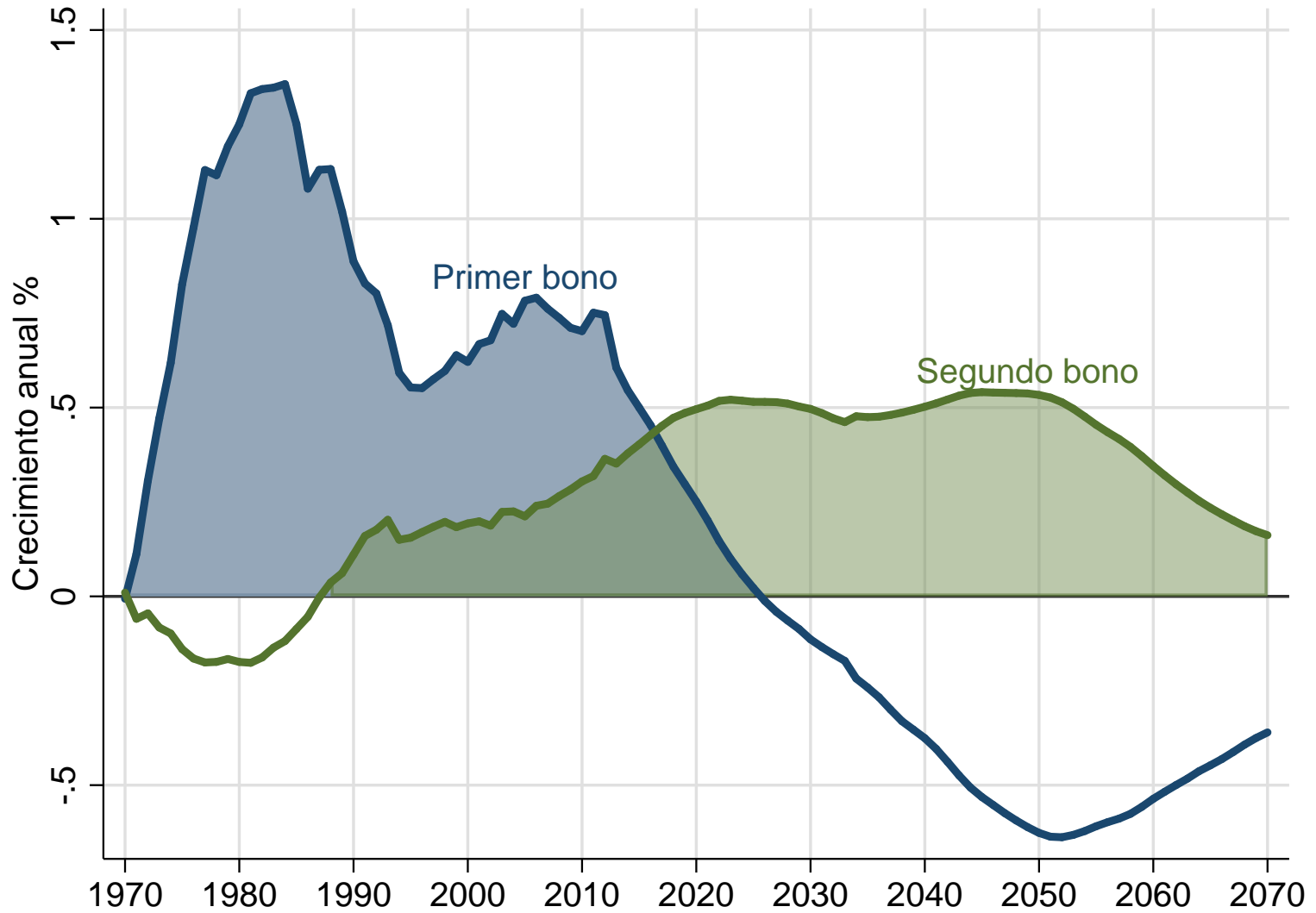
Cuando aumenta más rápidamente la población trabajadora que la consumidora

## Segundo bono demográfico

- Acumulación de capital potencial para cubrir consumo en la vejez:
  - Envejecimiento = Aumento relativo de personas en edad de máxima acumulación.
  - Aumento en esperanza de vida induce a acumular más
- Aumento en el cociente de capital por trabajador elevará productividad

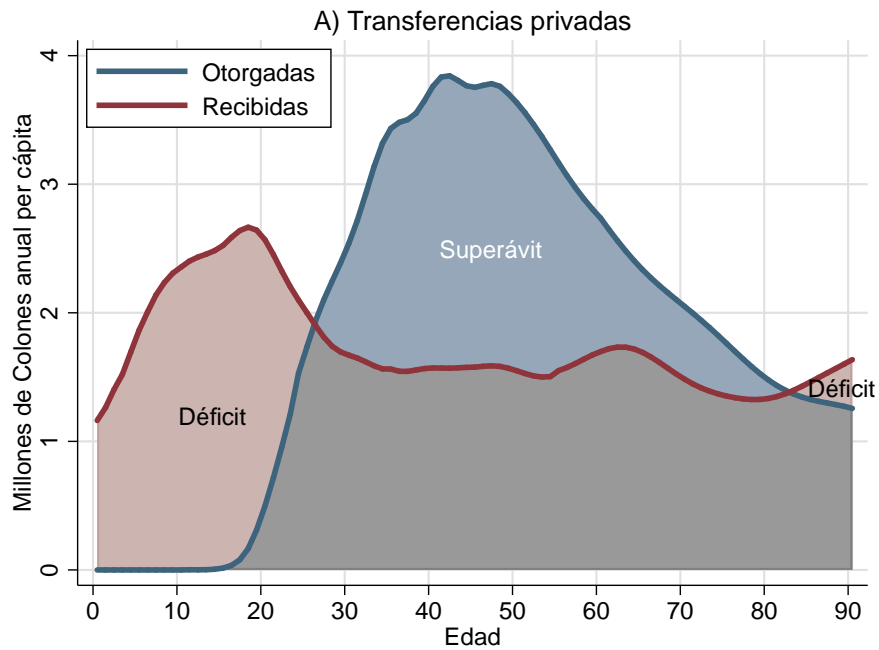


# Bonos demográficos en CR



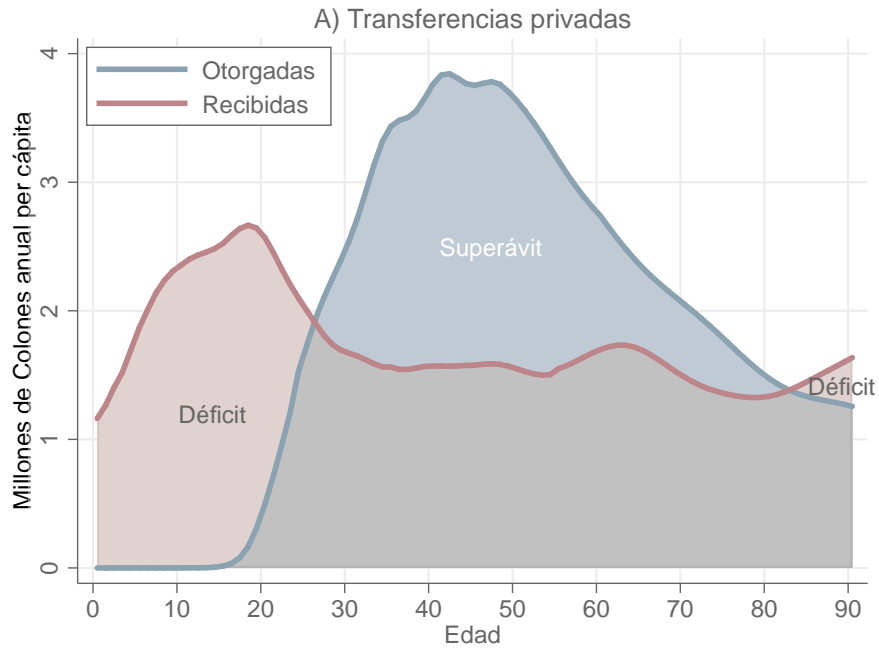
# Ciclo económico vital en las familias y en el fisco

## Hogares

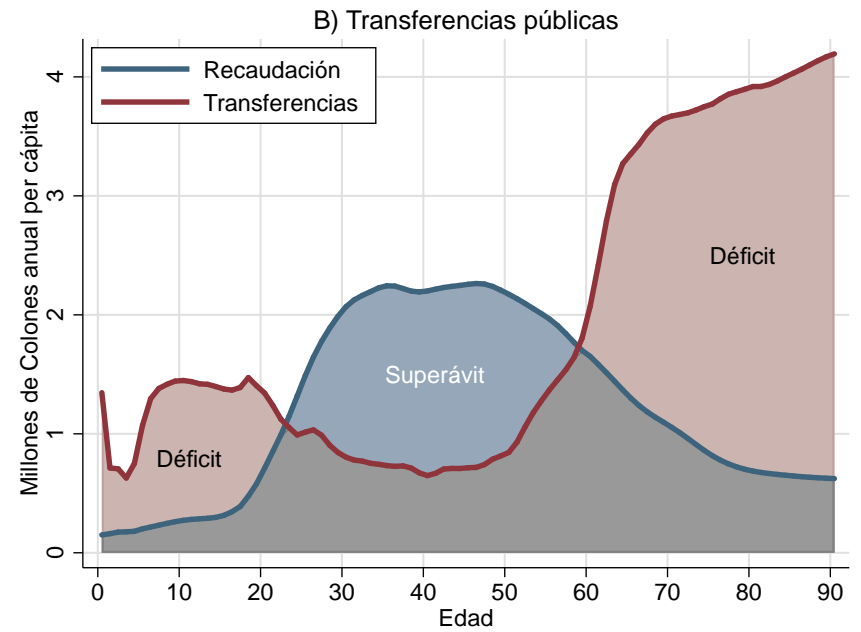


# Ciclo económico vital en las familias y en el fisco

## Hogares



## Estado



## Primer bono demográfico

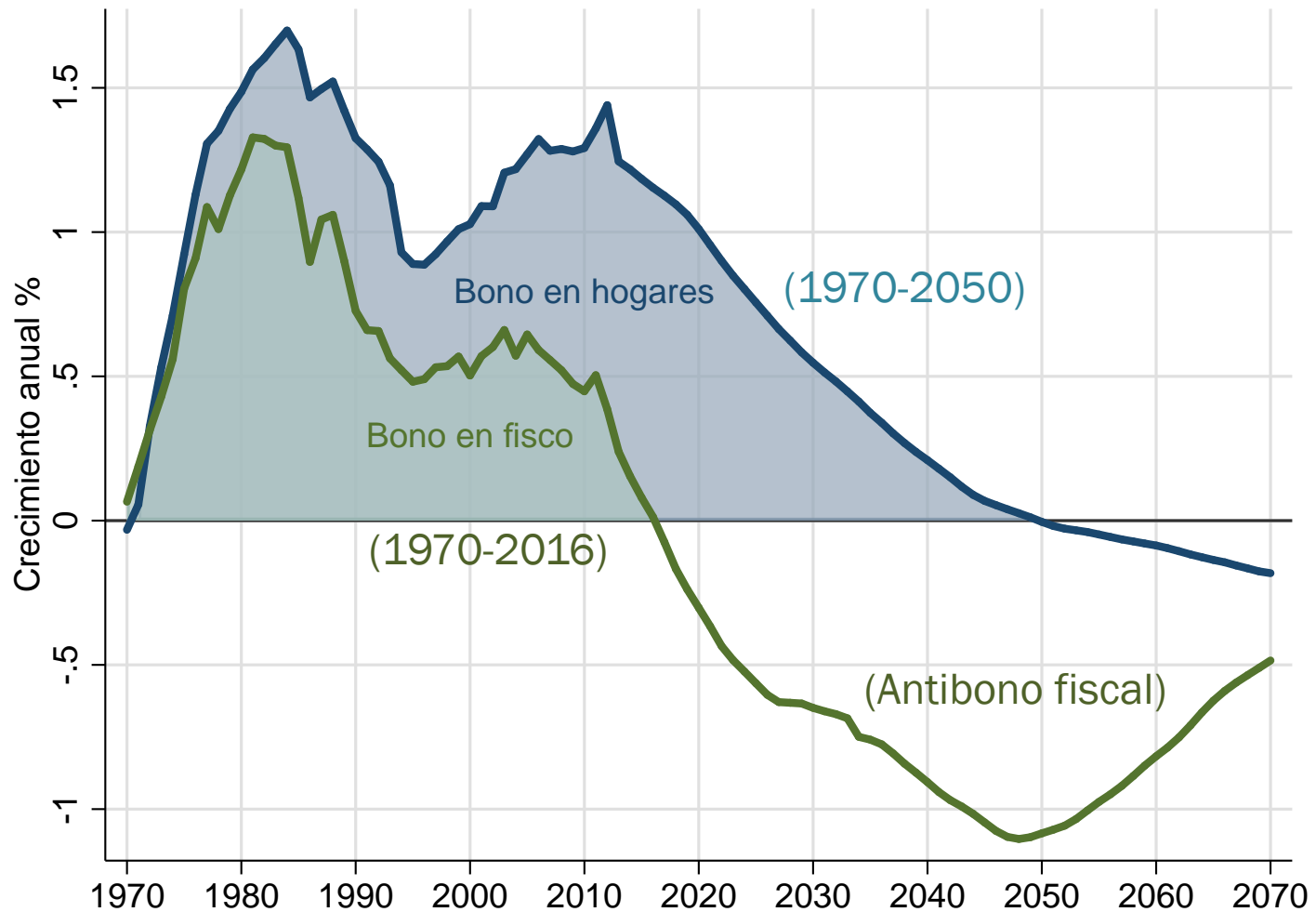
- **Bono familiar**

aumento razón proveedores / dependientes en los hogares

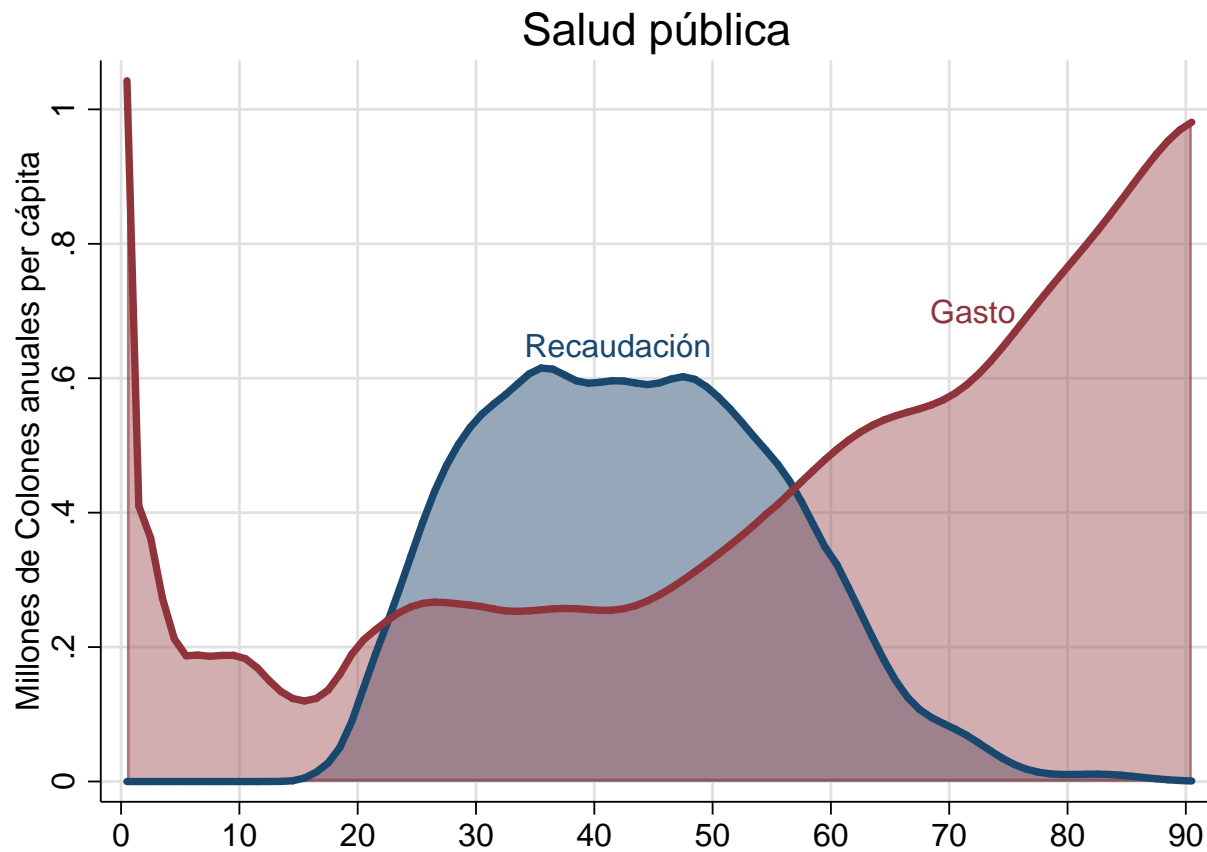
- **Bono fiscal**

aumento razón contribuyentes / demandantes de servicios públicos

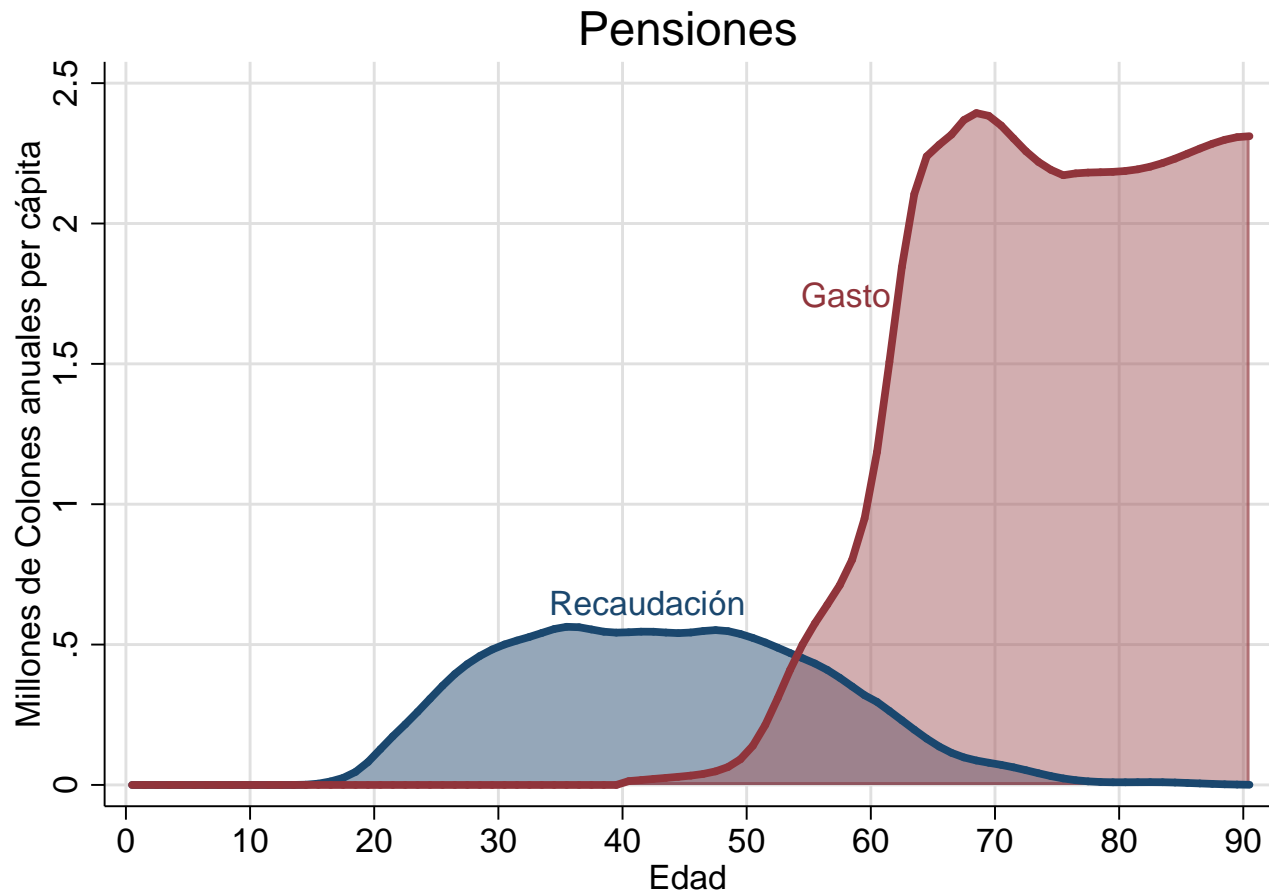
# Bono demográfico para las familias y el fisco



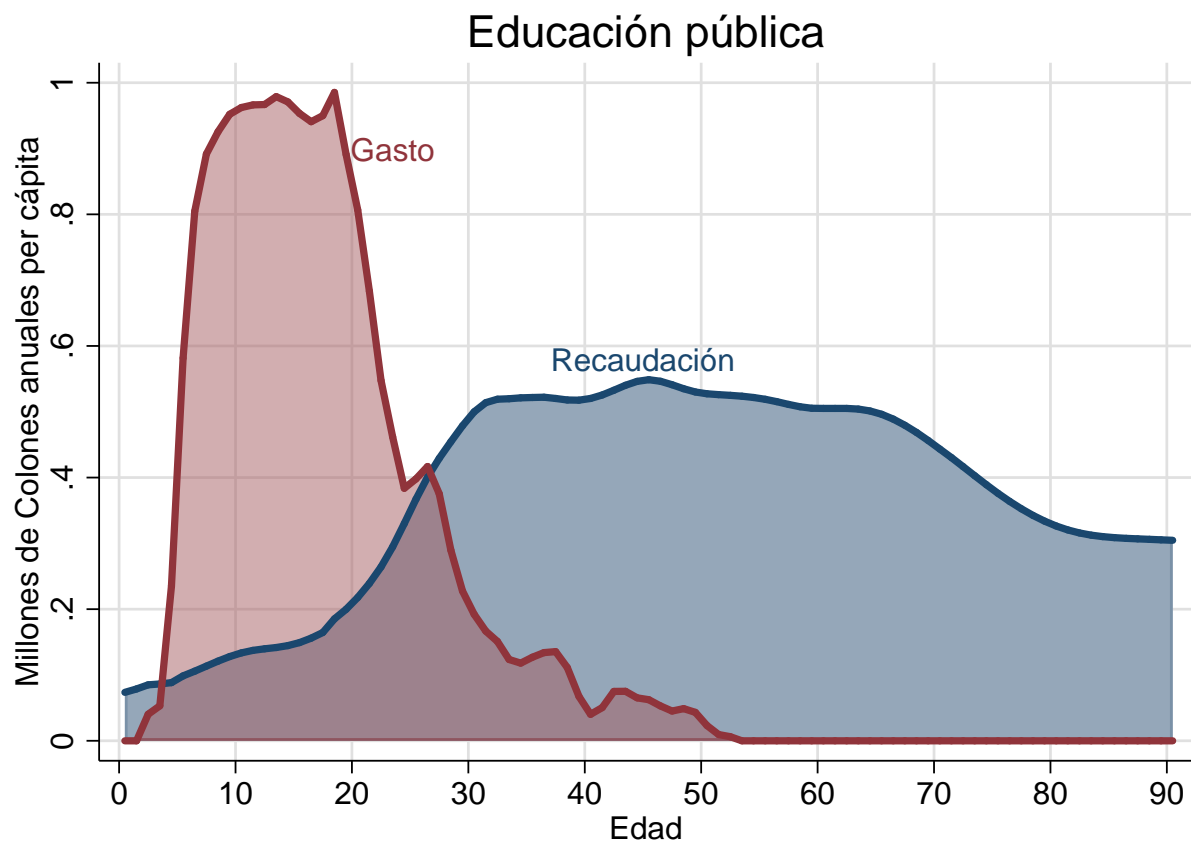
# Ciclo económico vital en salud pública



# Ciclo económico vital en pensiones



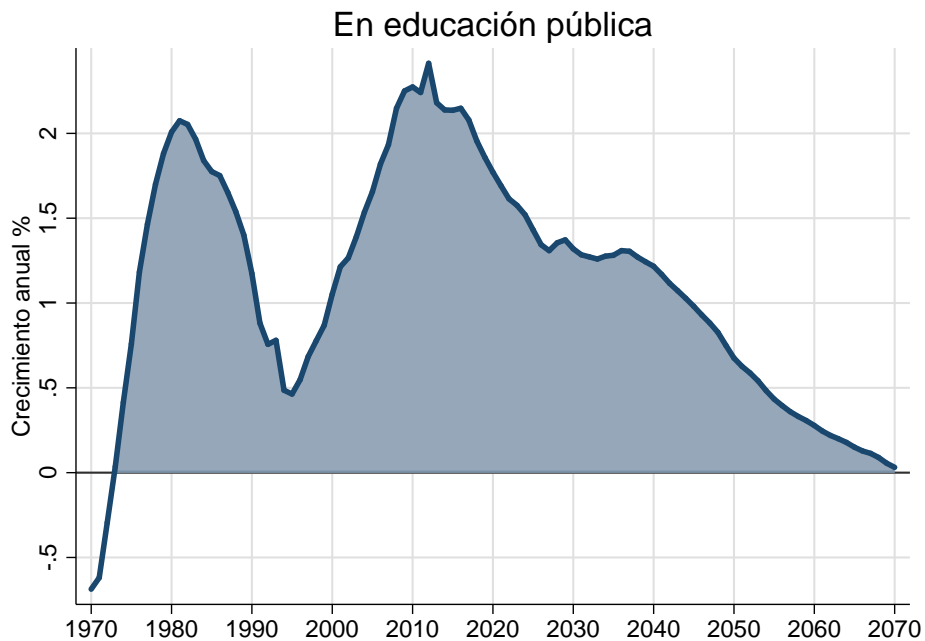
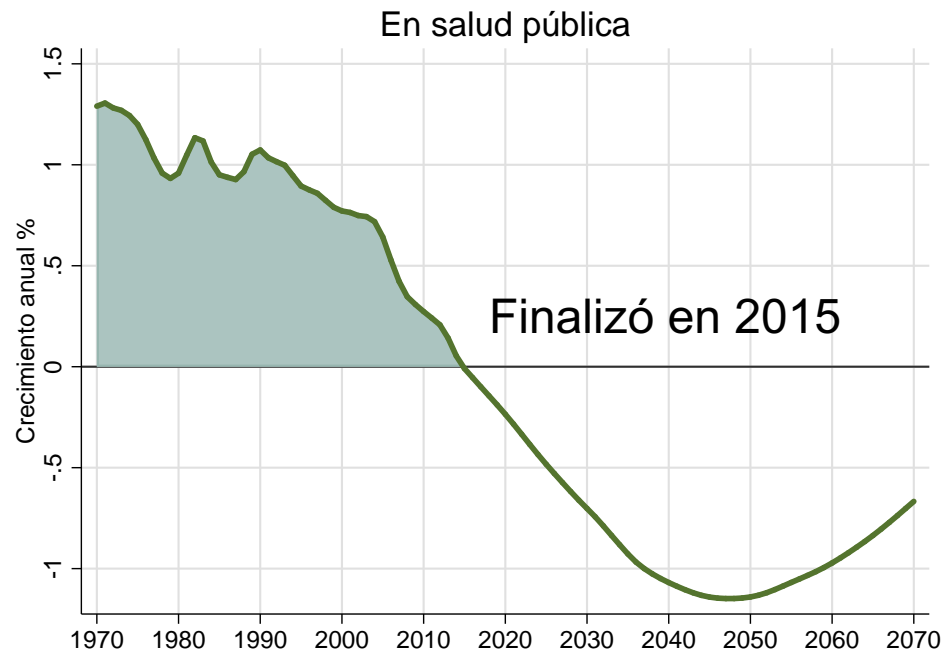
# Ciclo económico vital en educación





¿Qué implicaciones tienen estos patrones de consumo de servicios públicos en una población que está envejeciendo?

# Bono demográfico según sectores fiscales



## II. Conclusiones

- El funcionamiento de este sistema de transferencias: resalta la importancia de que exista **equidad generacional**
- En gran medida depende de la demografía, pero también del propio diseño de las instituciones públicas.

# Primer bono demográfico

- Es el crecimiento del bienestar esperado por el aumento más rápido de la población generadora de ingresos que la consumidora.
- Está a punto de terminarse en CR (ya finalizó para el Estado)
- Fue **potencial** de crecimiento económico que pudo o no materializarse
- El bono **no** se materializa si, por ejemplo:
  - Aumenta el desempleo de los jóvenes, o
  - Disminuye su productividad o sus salarios

# Primer bono demográfico

- Puede servir sólo para que aumente el consumo (más bienestar)
- Puede amplificarse si se invierte en mejora de capital humano con educación y salud o en creación de ahorros y reservas para la vejez o inversiones productivas.
- Cuando es negativo (reto demográfico o anti-bono) – **políticas públicas para atenuarlo**
- En el fisco, el bono es diferente en educación (+), salud (+-) y pensiones(-)

## Segundo bono demográfico

- Opera a través de mejoras en la productividad de los trabajadores, inducida por el mayor capital por trabajador resultante del envejecimiento poblacional.
- Existirá por varias décadas en Costa Rica
- **Requiere instituciones para el ahorro y la acumulación (fondos individuales de pensiones)**

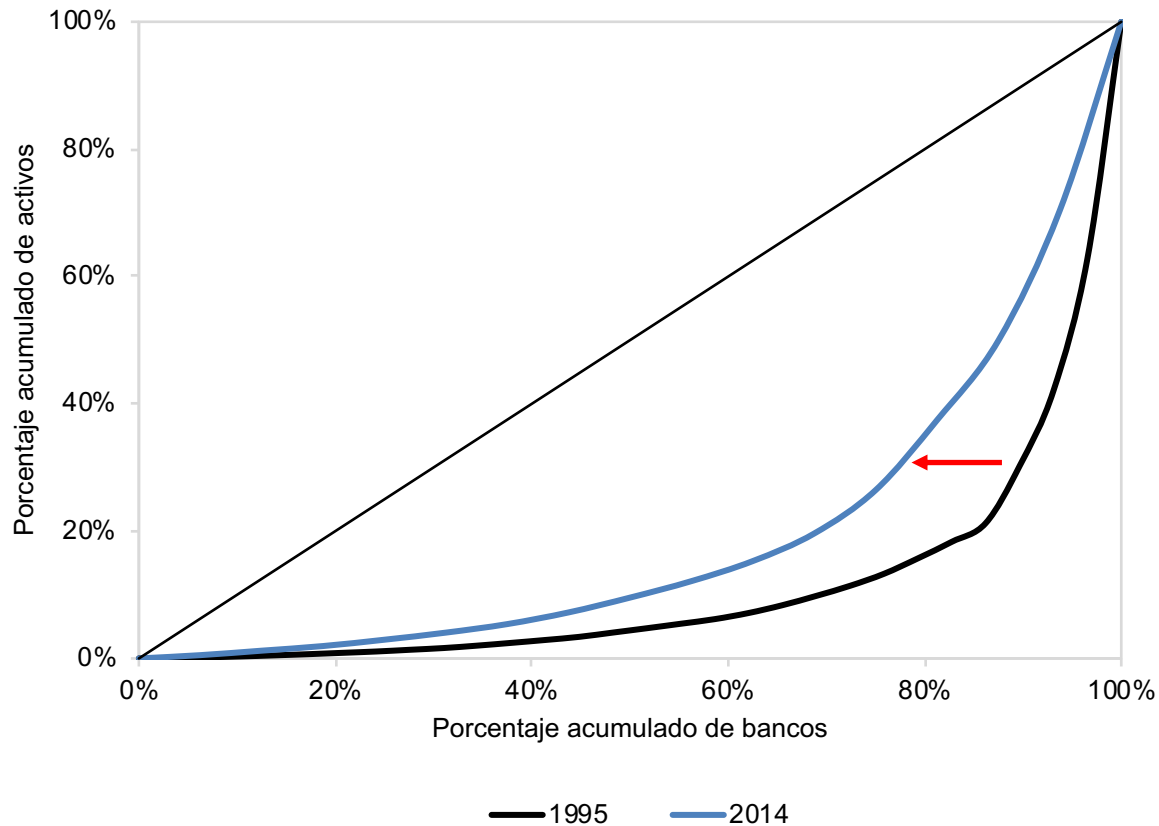
# Eficiencia bancaria y bancarización en Costa Rica

Pamela Jiménez Fontana

I Jornada Anual de Riesgos – Asociación Bancaria Costarricense  
San José-Costa Rica  
Octubre 2019

# Banca tiende lentamente competencia

Curva de Lorenz del Sistema Bancario Nacional y sus activos



Pseudo gini

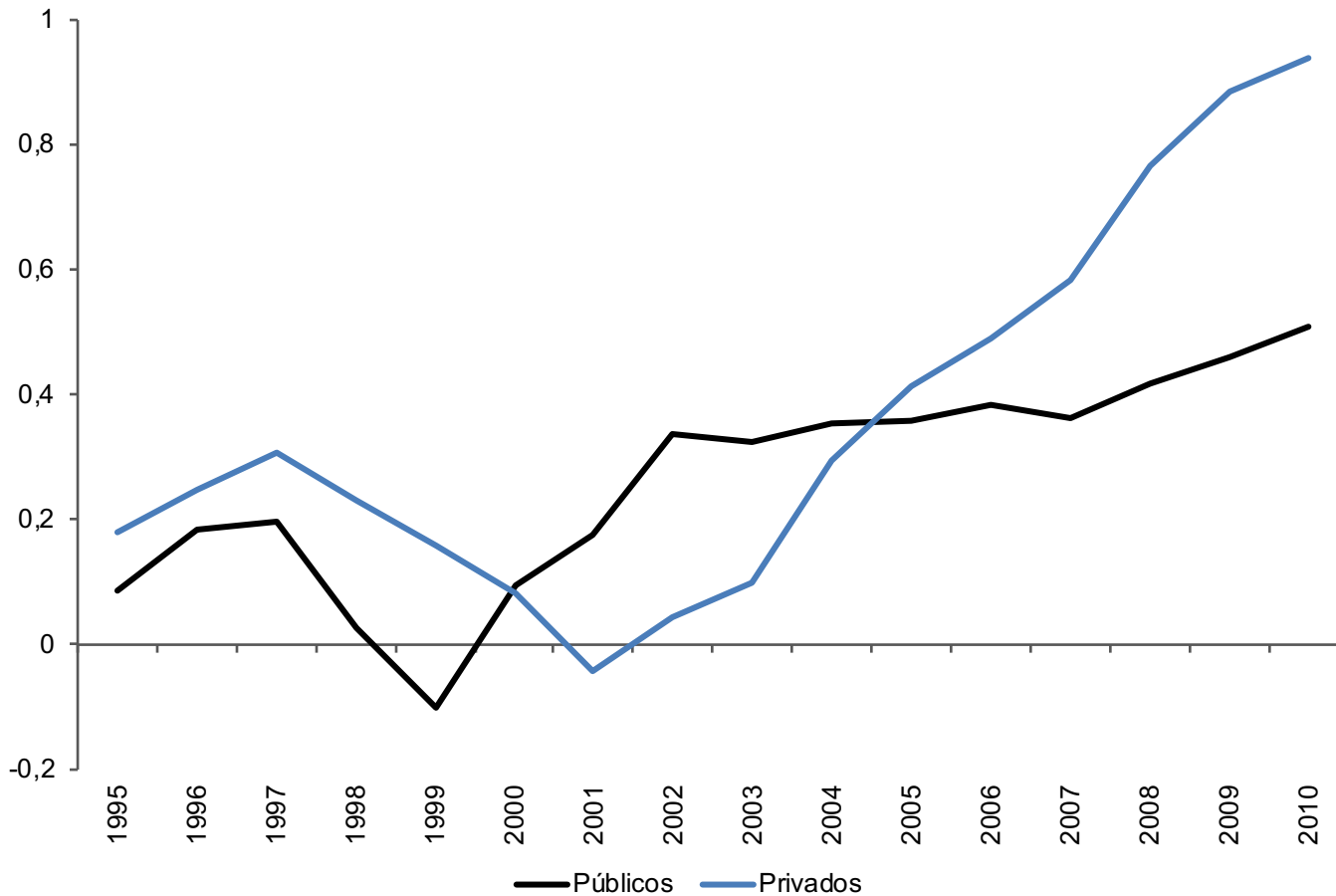
1995: 0,77

2015: 0,62



# Banca estatal en oligopolio en mercado en colones

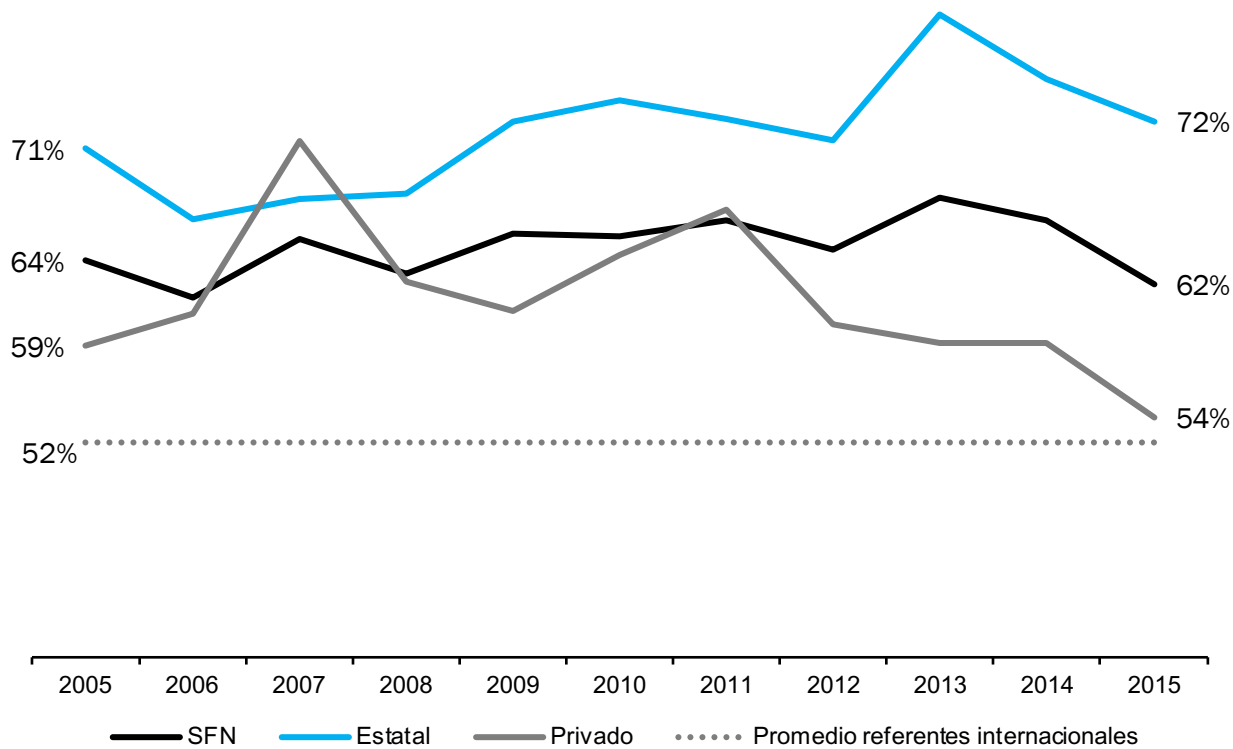
Indicador de competencia en colones, por tipo de banco.



Nota: Estimaciones a partir del Modelo Panzar y Rosse  
Fuente: Villamichel, 2015, con datos de SUGEF.

## Ineficiencia operativa de la banca explica rigidez en las tasas de interés

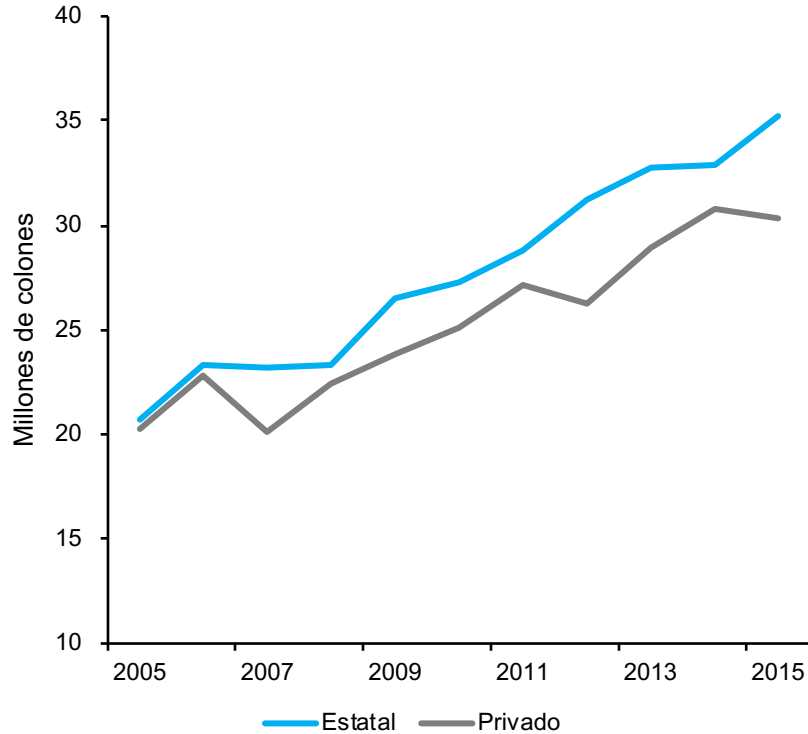
Evolución de la eficiencia operativa



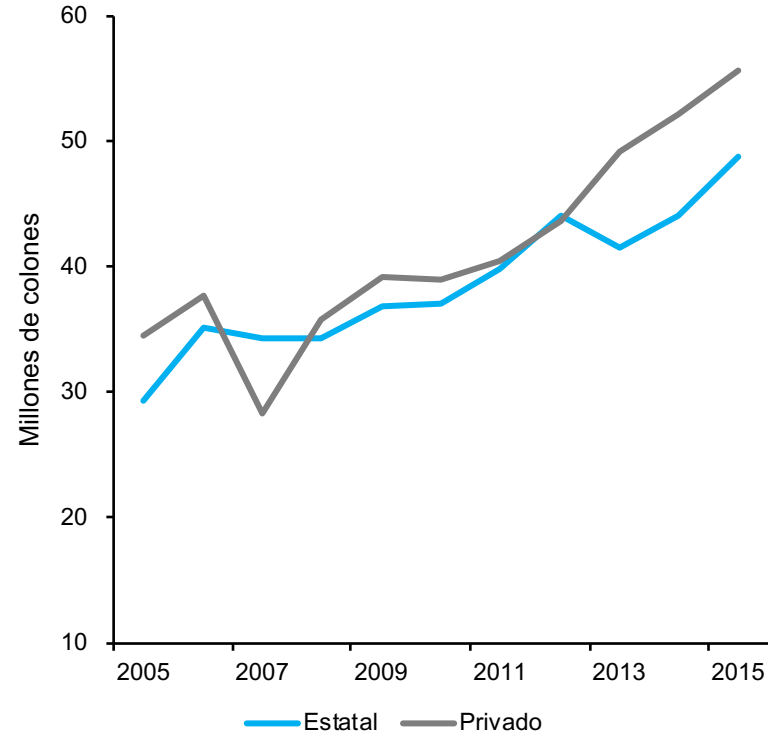
a/ Cuanto menor es el indicador, mayor es la eficiencia operativa de la entidad.  
Fuente: Corrales, 2016, con datos de Sugef.

## Mayores gastos por empleado en la banca pública explica brechas de eficiencia

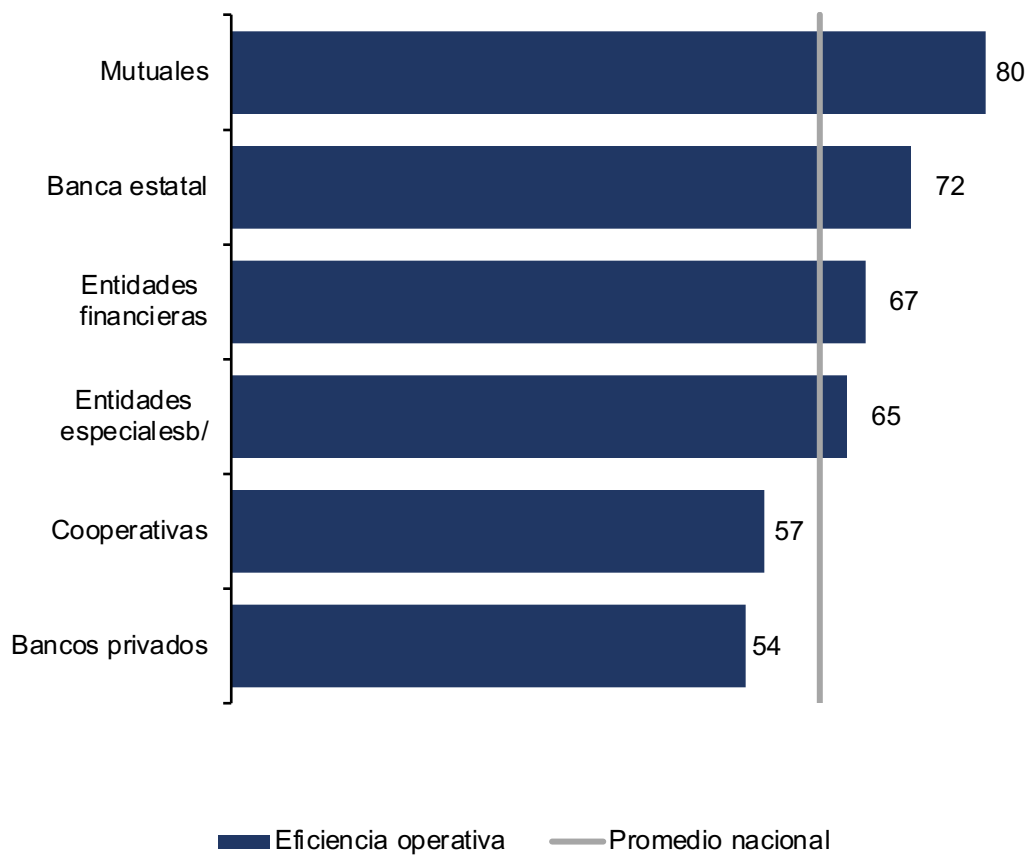
### Gastos administrativos por empleado



### Ingresos netos por empleado



Índice de eficiencia operativa por tipo de intermediario financiero. 2015

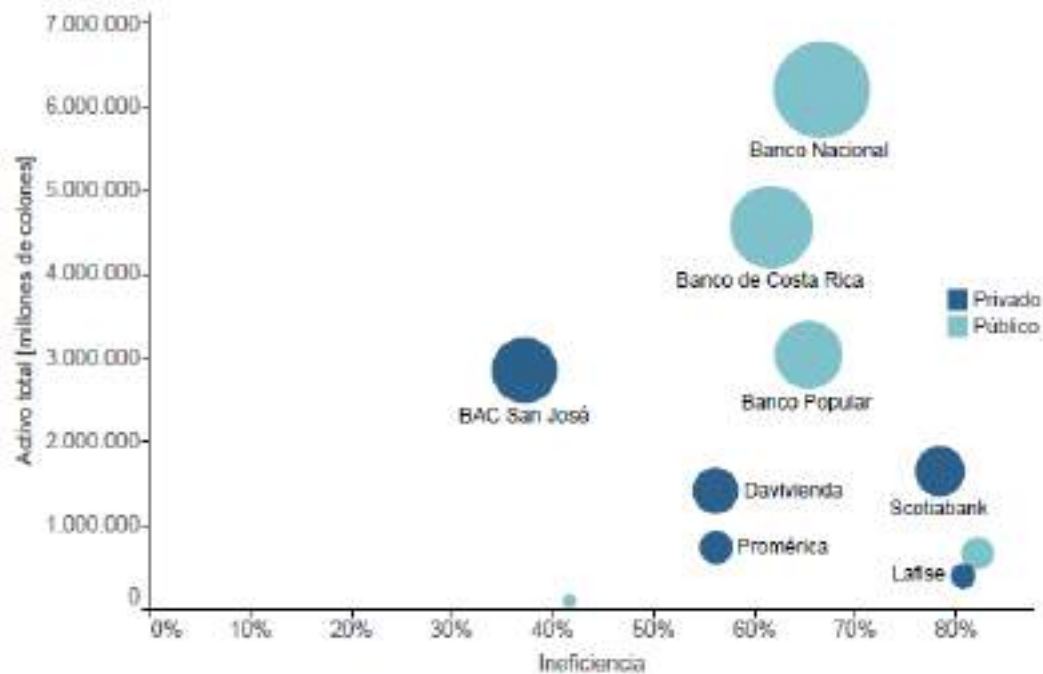


Disparidad en la ineficiencia según entidad financiera

a/ Cuanto menor es el indicador, mayor es la eficiencia operativa de la entidad.  
Fuente: Corrales, 2016, con datos de Sugef.

# Disparidad en la ineficiencia operativa de la banca

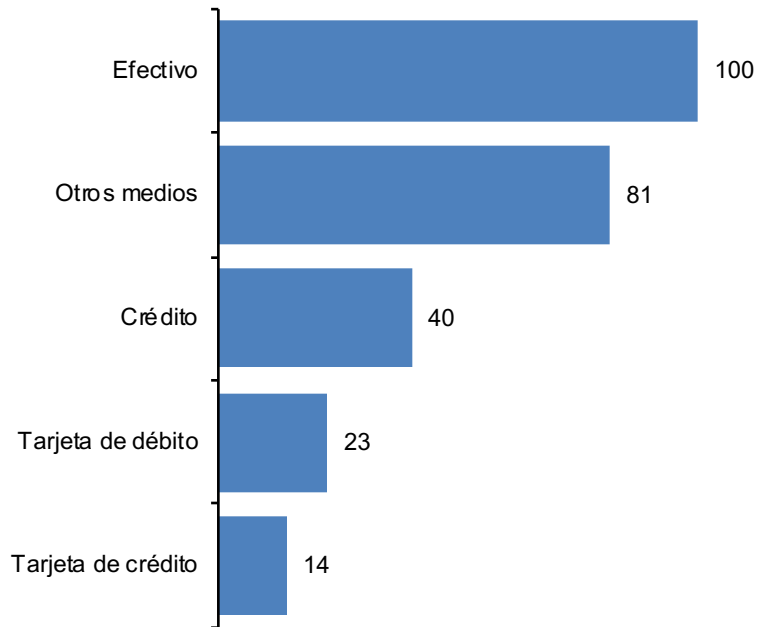
Ineficiencia operativa y activo total, según tamaño de los bancos. 2016



a/ Cuanto menor es el indicador, mayor es la eficiencia operativa de la entidad.  
Fuente: Corrales, 2016, con datos de Sugef.

## Efectivo es el principal medio de pago

Uso de los medio de pago. 2013

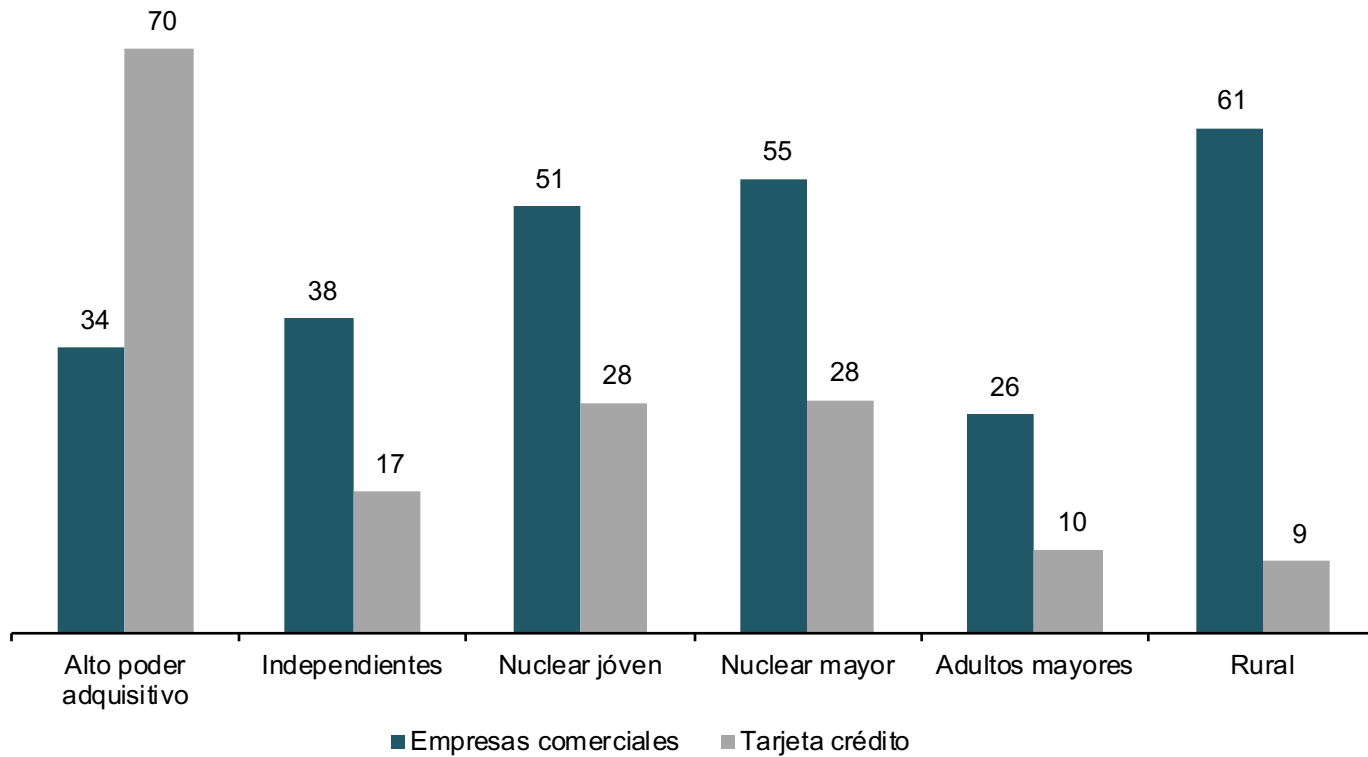


Distribución promedio del gasto de consumo de los hogares según medio de pago. 2013 (porcentajes)



## Efectivo es el principal medio de pago

Hogares que realizaron pagos con tarjeta de crédito y recibieron financiamiento de empresas comerciales. 2013



## Población vulnerable excluida de la bancarización

**61% de la población  
está bancarizada**

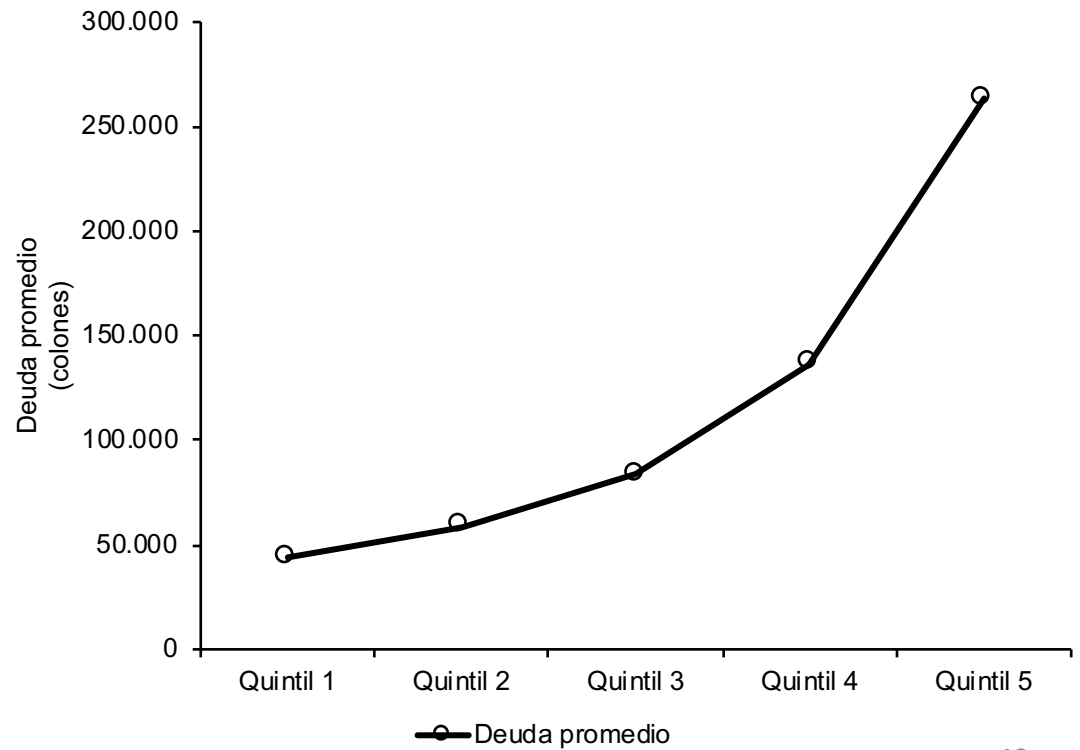
### **Grupos no cubiertos principalmente:**

mujeres  
adultos mayores  
bajo nivel educativo  
desocupados o fuera de la fuerza de trabajo  
ocupaciones elementales  
hogares rurales.



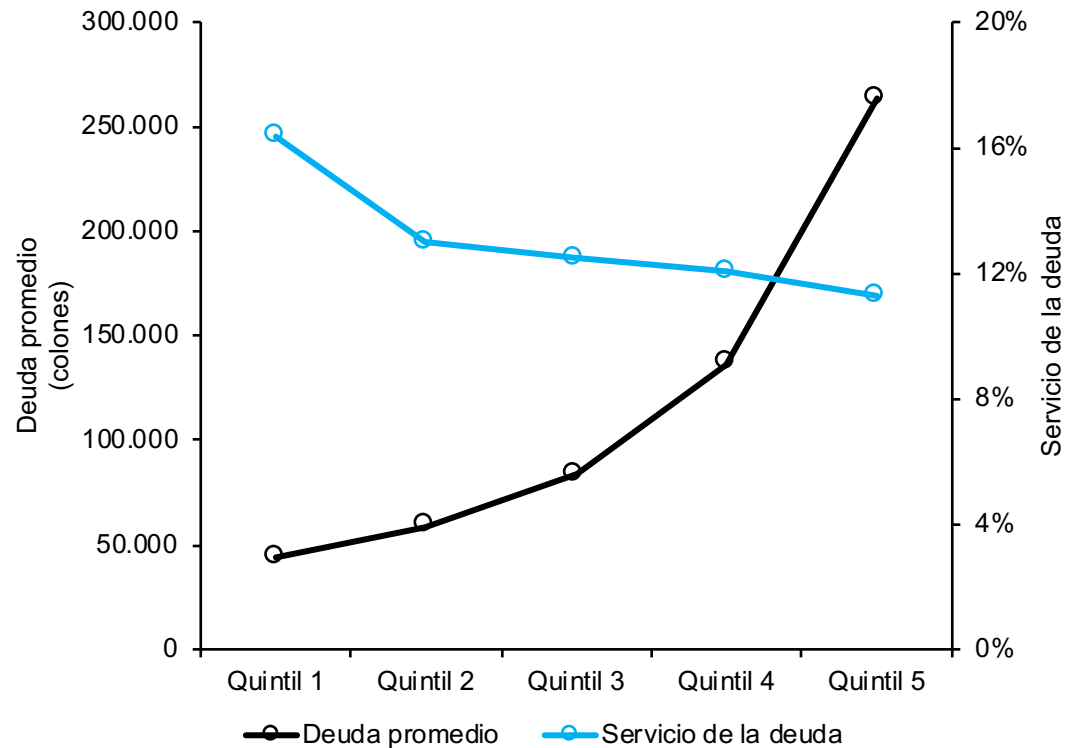
## Grupos vulnerables tienen dificultades en el proceso de bancarización

Deuda pagada por los hogares y servicio de la deuda, por quintil de ingreso



## Grupos vulnerables tienen dificultades en el proceso de bancarización

Deuda pagada por los hogares y servicio de la deuda, por quintil de ingreso



### Hogares con mayor servicio de la deuda

- Rurales
- Unipersonales
- Nucleares jóvenes

### Mayor riesgo de no pago

- Bajo nivel educativo
- Zonas rurales

### Acceso a créditos de alto costo

## Retos en materia financiera

- Educación financiera
- Competencia bancaria
- Accesibilidad y restricciones del sector financiero
- Limitaciones geográficas
- Desafíos de los instrumentos informales
- Agenda de inclusión financiera

# Oportunidades económicas del bono de género en Costa Rica

Pamela Jiménez Fontana

I Jornada Anual de Riesgos – Asociación Bancaria Costarricense  
San José-Costa Rica  
Octubre 2019

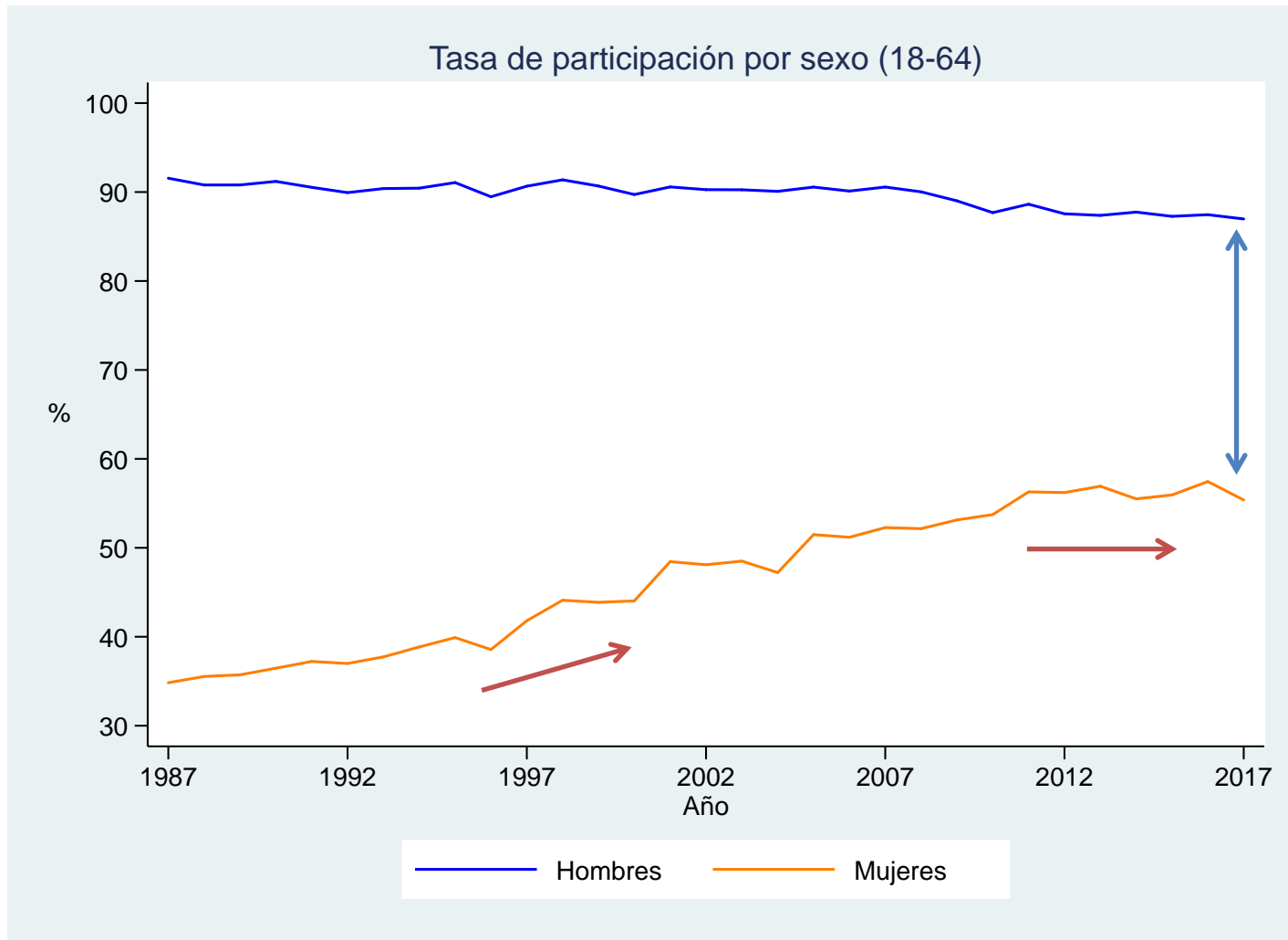
# ¿Qué es el bono de género?

Oportunidad potencial de mayor crecimiento económico y productividad

¿Cómo?

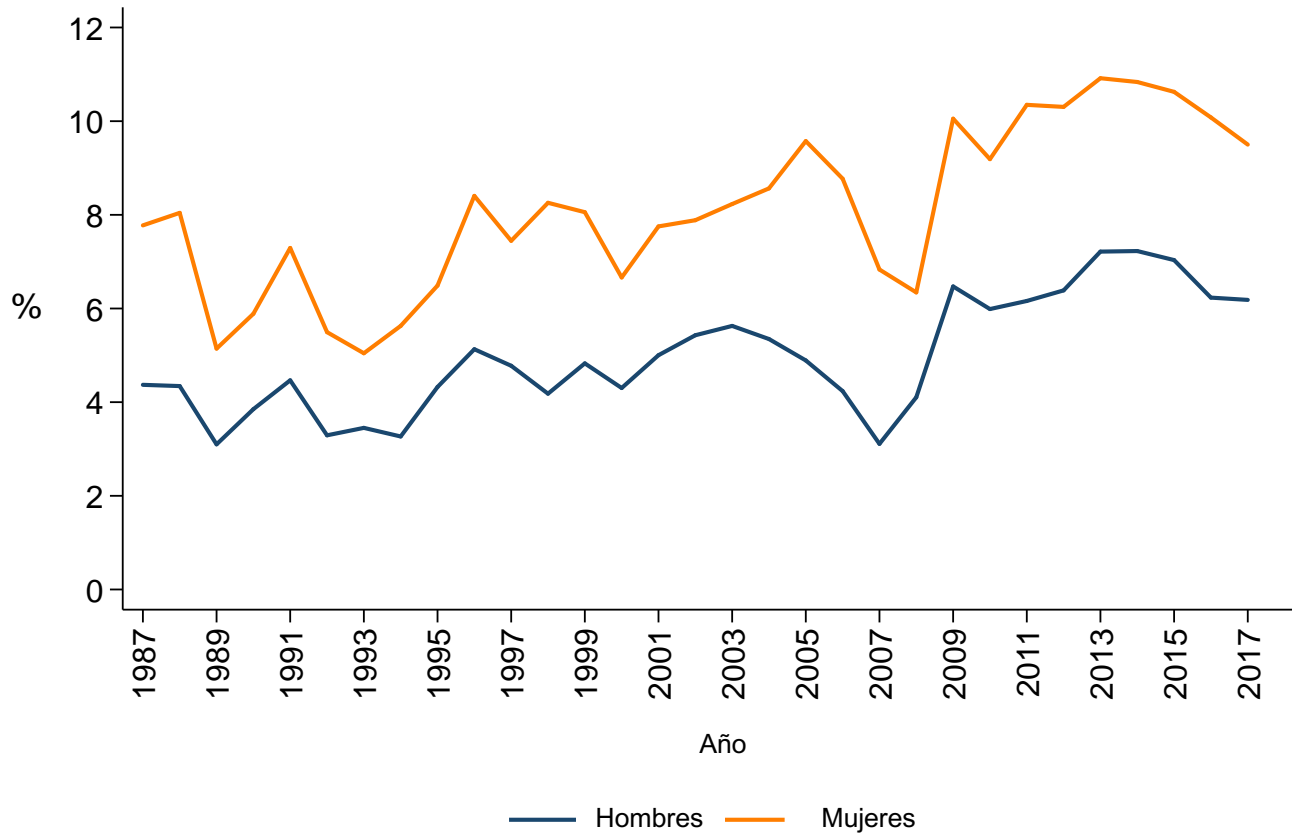
Reducción de las brechas de género en el mercado laboral

# Participación laboral femenina se desacelera



# Mujeres enfrentan condiciones más adversas en el mercado laboral

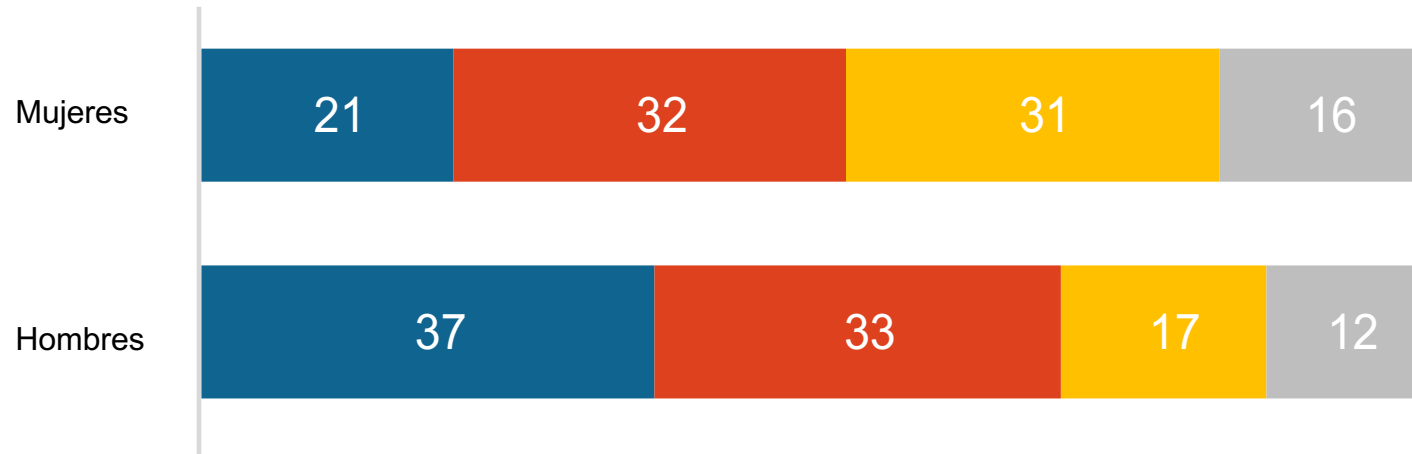
## Tasa de desempleo por sexo



Brecha en el ingreso real:  
100.000 colones

# Mujeres desempleadas tienen mejor perfil educativo que los hombres

Perfil educativo de la población desempleada, por sexo. Costa Rica 2018 (%)



■ Primaria

■ Secundaria incompleta

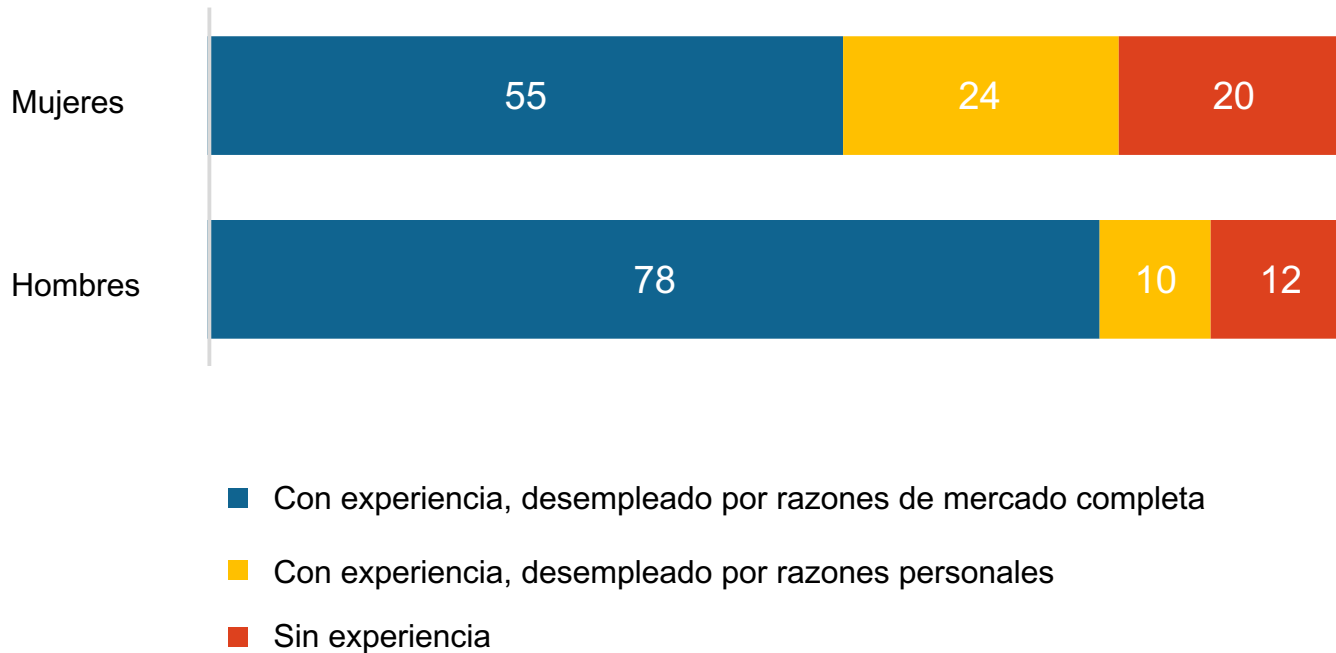
■ Secundaria completa

■ Universitaria



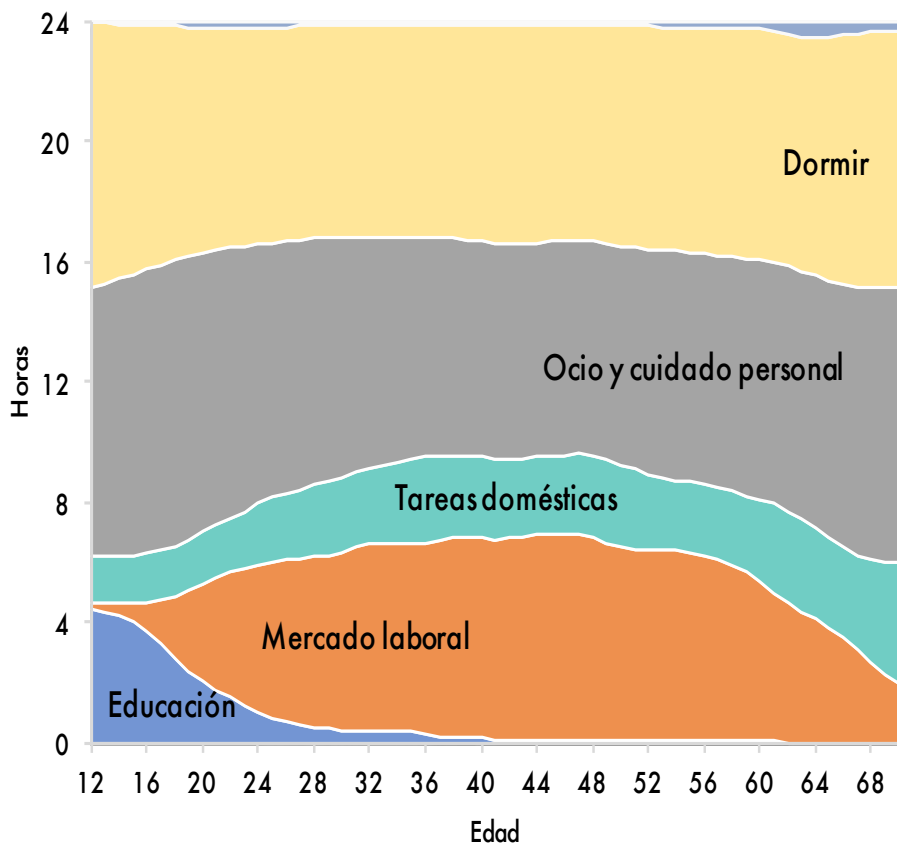
# Mayor proporción de mujeres desempleadas por razones personales

Distribución de la población desempleada, por sexo y razón del desempleo. Costa Rica 2018 (%)

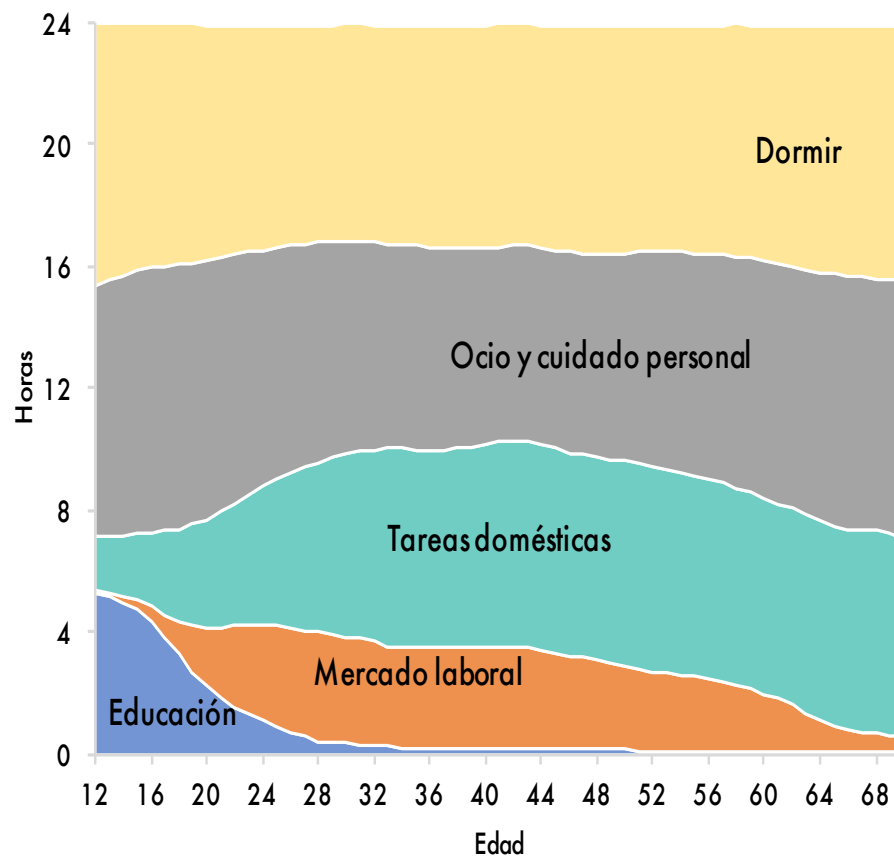


# ¿Cómo distribuyen el tiempo hombres y mujeres en Costa Rica?

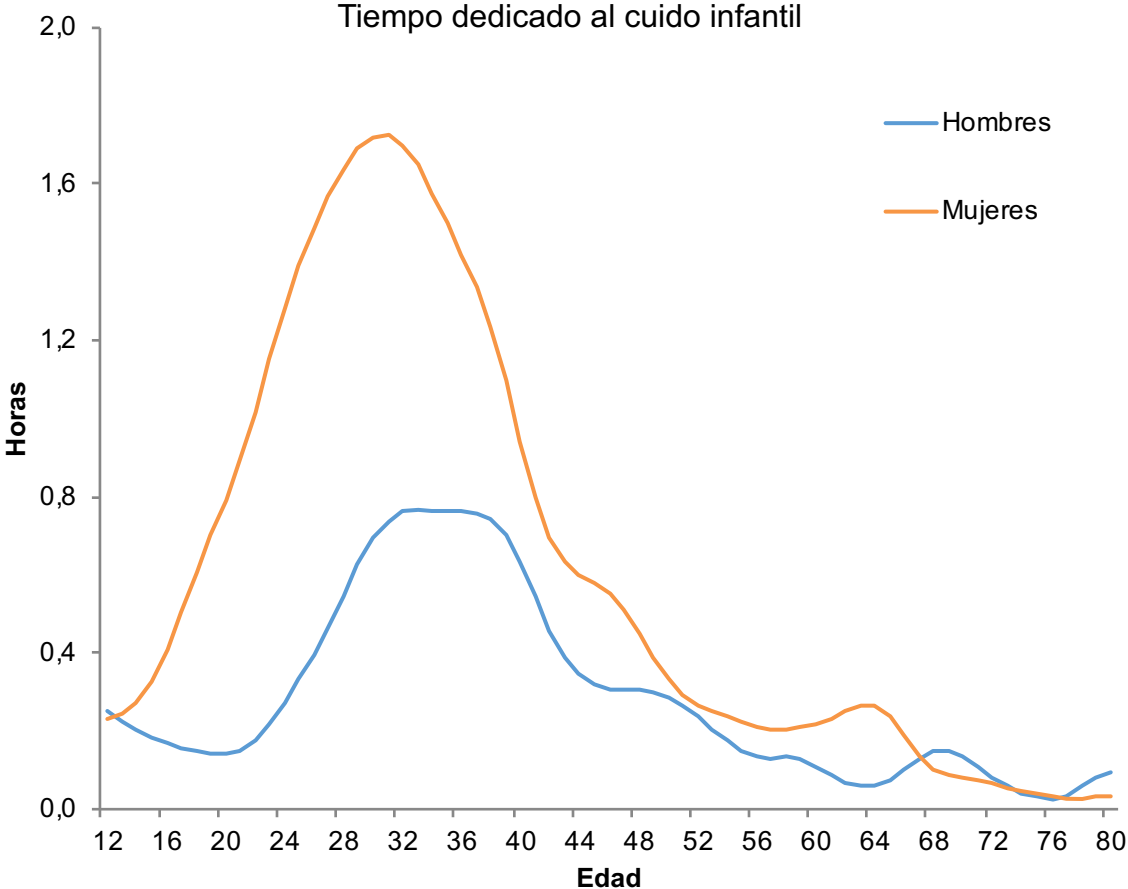
## Hombres



## Mujeres

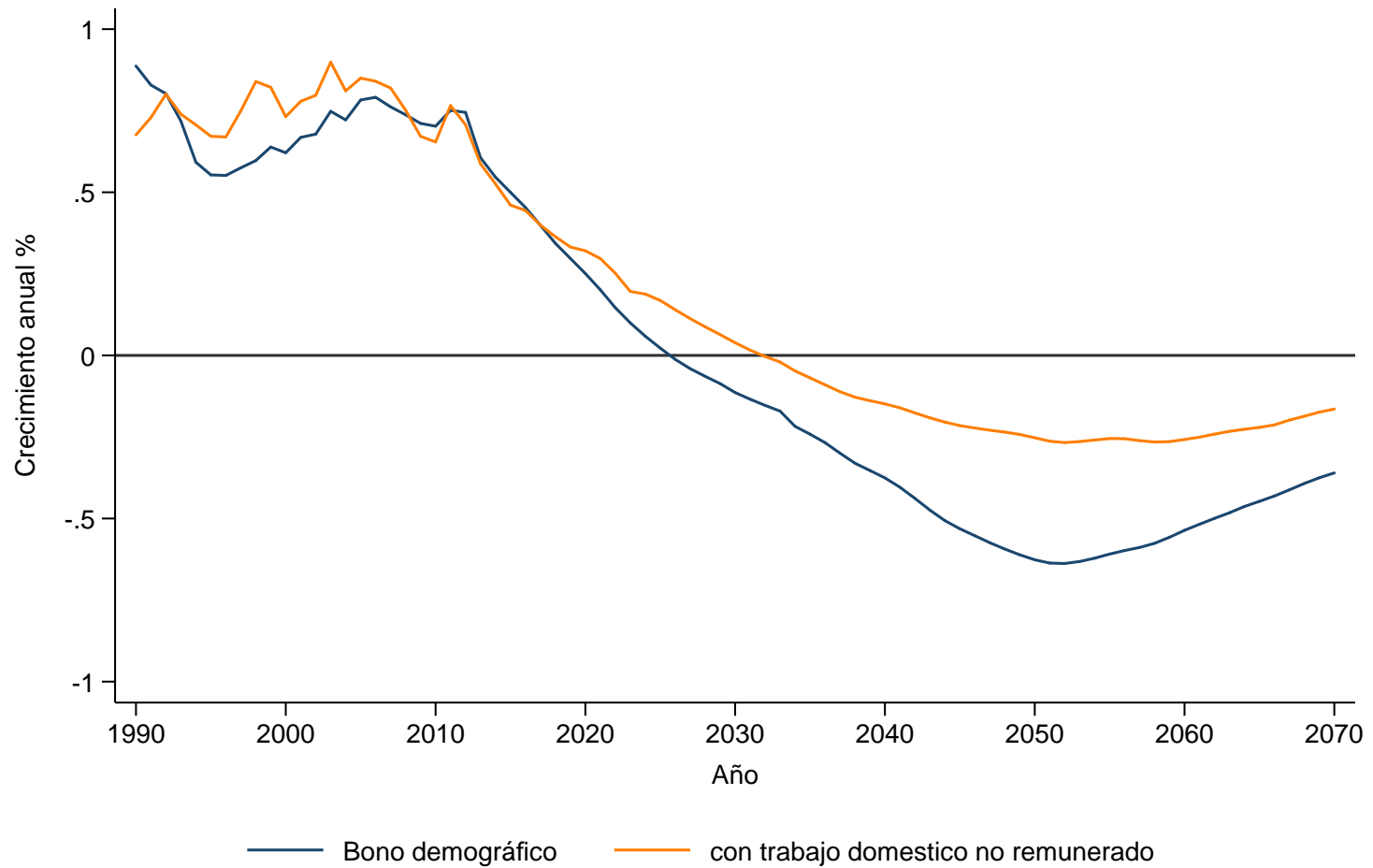


# Mayor parte del cuidado infantil es realizado por mujeres



Un recién nacido demanda en promedio entre 4-5 horas de cuidado exclusivo diariamente

# Trabajo doméstico no remunerado es producción



## ¿Cuál sería el impacto del bono de género sobre la mano de obra disponible?

### Proyección de la PEA

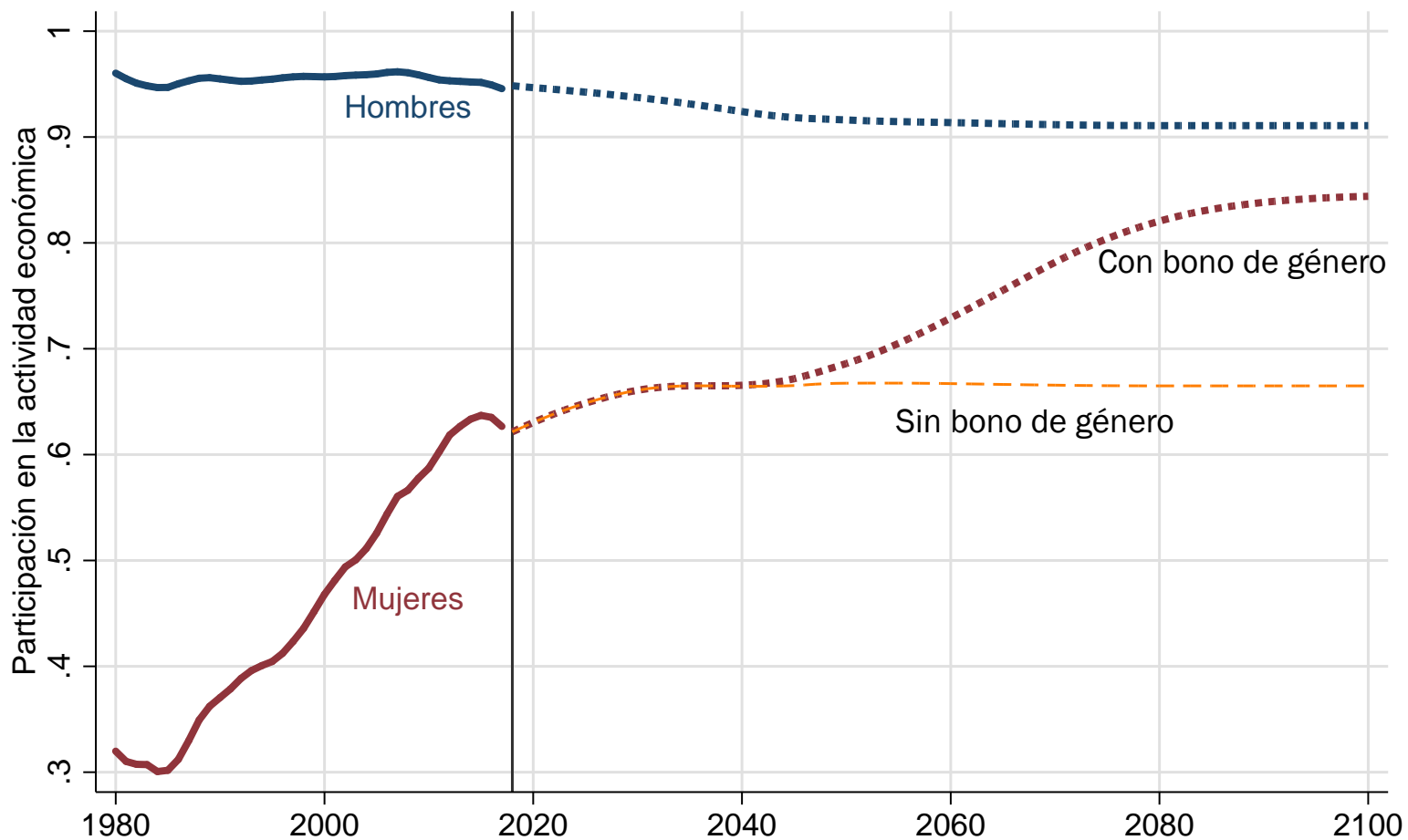
#### Con bono de género:

- Cambios culturales y en políticas públicas podrían acelerar la participación femenina. Ejemplo: ampliación de redes de cuidado
- Participación femenina será como el promedio de países noreuropeos (Dinamarca, Noruega, Finlandia, entre otros).

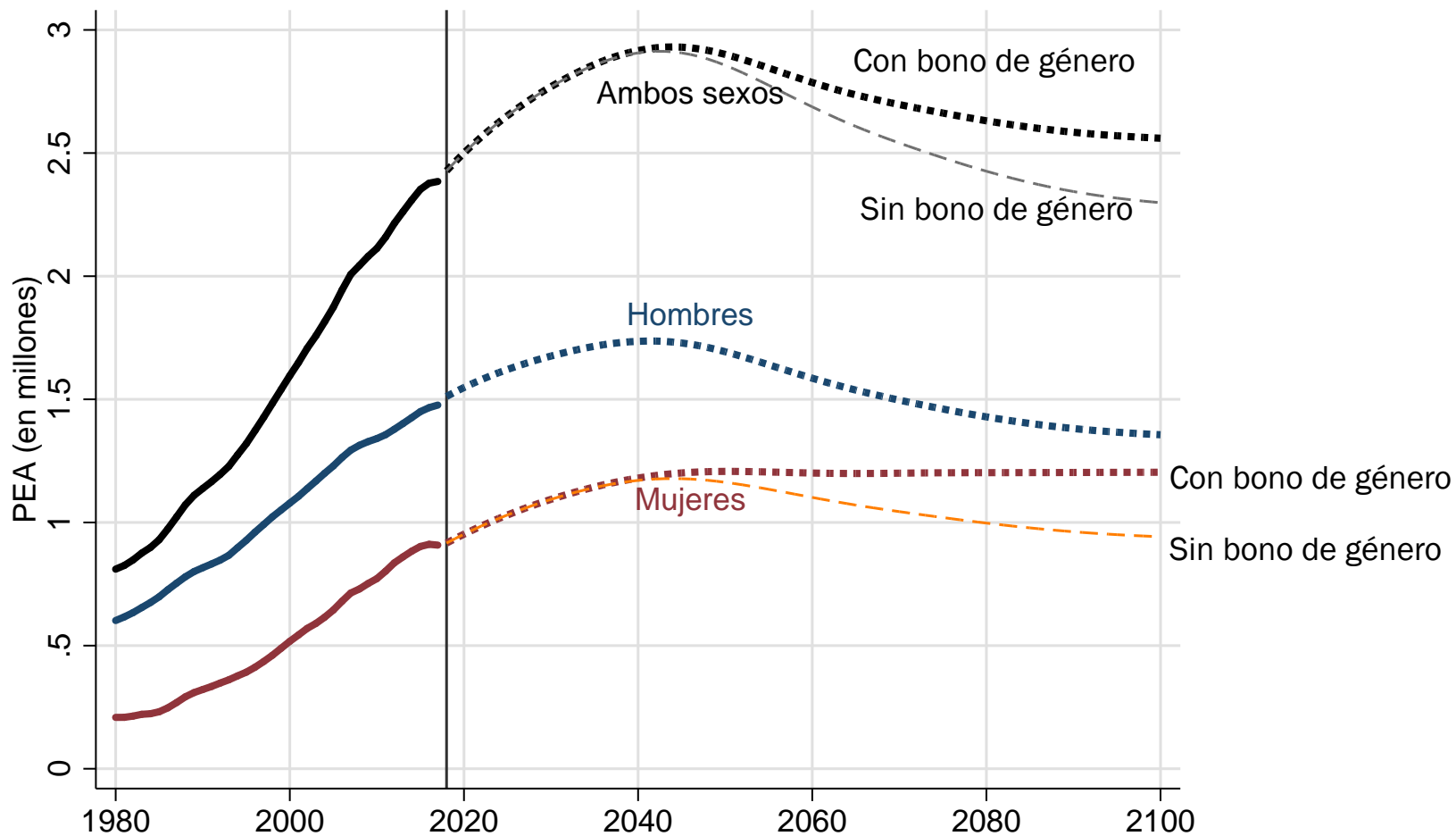
#### Sin bono de género:

- Participación laboral femenina se mantendría como el promedio de las mujeres nacidas en el 2009.
- Participación femenina será como países del sur de Europa (España, Italia, Grecia, entre otros)

# Escenarios en las tasas de participación



# Bono de género permitiría una mayor disponibilidad de población económicamente activa



# Conclusiones

- **Retos:**
  - Reactivar la económica y reducir brechas estructurales
  - reducir el trabajo doméstico como barrera que enfrentan las mujeres para incrementar su participación en el mercado laboral
- Las políticas públicas no pueden partir del supuesto que las mujeres “migran” fácilmente de ser las principales encargadas del trabajo doméstico a trabajadoras activas en el mercado (Doble jornada).



# ¿Qué alternativas existen?

## 1. Delegar en el mercado:

Costo alto no disponible para todas las mujeres. Salario  $\approx$  precio cuidado

## 2. Políticas públicas

- Existen redes de cuidado infantil solo para mujeres en condición de pobreza: no tienen cobertura nacional
- Programas de emprendimiento: pueden incrementar la informalidad
- Programas corresponsabilidad
  - Implica cambios en las normas sociales y culturales
  - Campañas publicitarias: efecto en el largo plazo

# ¿Qué alternativas existen?

## 3. Cambio en la legislación

- La ley delega en la mujer el cuidado infantil: licencia de maternidad
- Licencia de paternidad: reduce la discriminación de las mujeres en el mercado laboral y podría reducir el desbalance de las tareas domésticas. Alto costo con un déficit de 6%.

# Conclusiones

Las políticas públicas dirigidas a reducir el desbalance en el trabajo doméstico podrían actuar como medidas preventivas:

¿Quién va cuidar a los adultos mayores en Costa Rica?

¿Vamos a perder la oportunidad del dividendo de género?

Gracias