

**ANALISIS DE LOS INGRESOS POR JUBILACIÓN  
EN EL INGRESO DE LOS HOGARES**



## ANÁLISIS DE LOS INGRESOS POR JUBILACIÓN EN EL INGRESO DE LOS HOGARES

### OBJETIVOS

El objetivo del presente estudio es estimar la importancia de los ingresos de carácter jubilatorio en el ingreso de los hogares, con el fin de poder visualizar la incidencia de eventuales aumentos en las jubilaciones en los ingresos promedio de hogares con bajos recursos.

### METODOLOGÍA

El estudio fue realizado a partir de los microdatos de la Encuesta Continua de Hogares del año 2003. De esa muestra se extrajeron los hogares en los cuales existía algún integrante que cobrara jubilación, sin hacer diferencia, por no permitirlo la propia encuesta, si ésta es servida por el Banco de Previsión Social o por alguna otra institución de Seguridad Social (Caja Bancaria, Notarial, de Profesionales Universitarios, Militar o Policial). Se calcularon los ingresos líquidos del núcleo familiar compuestos por los ingresos de todos los integrantes del hogar. Estos ingresos fueron divididos en tres grupos: por un lado los ingresos totales, por otro los ingresos por jubilaciones, y finalmente los ingresos por otros conceptos. A partir de los ingresos familiares se calculó el ingreso promedio per capita, el ingreso familiar promedio, el ingreso promedio por concepto de jubilaciones. Los resultados se presentan agrupados en tramos de SMN promedio del año 2003.

### COMPOSICIÓN DE LOS HOGARES SEGÚN TIPO DE INGRESO

A continuación se analiza sintéticamente la cantidad de hogares y de personas integrantes de los mismos, considerando como variable relevante la existencia de ingresos de carácter jubilatorio.

**Cuadro 1 - Hogares con y sin jubilados**

	Total país	Montevideo	Interior
<b>Total de la Encuesta</b>	100.00%	100.00%	100.00%
<b>Hogares sin Jubilados</b>	64.41%	63.81%	65.18%
<b>Hogares con Jubilados</b>	35.59%	36.19%	34.82%

Analizando los datos generales de la Encuesta Continua de Hogares del año 2003, tal cual puede verse en el cuadro, el 35.59% del total de hogares del

49

país, son hogares con integrantes jubilados, mientras que en el Interior del país este guarismo pasa a ser el 34.82% y en Montevideo el 36.19%.

**Cuadro 2 - Porcentaje de personas en los hogares**

	Total país	Montevideo	Interior
Total de la Encuesta	100.00%	100.00%	100.00%
Hogares sin Jubilados	69.94%	68.77%	71.28%
Hogares con Jubilados	30.06%	31.23%	28.72%

Si la visualización la realizamos atendiendo al número de personas que integran los hogares, el 30.06% del total de personas del país viven en hogares con jubilados, correspondiendo el 31.23% a Montevideo y el 28.72% al Interior.

Es de destacar que estos resultados no comprenden a zonas rurales ni a localidades pequeñas, por lo que los resultados para el interior, deben ser relativizados.

**Cuadro 3 - Ingresos de los hogares según tipo**

	Total país	Montevideo	Interior
Ingresos totales	100.00%	100.00%	100.00%
Ingresos por jubilaciones	15.58%	15.34%	16.09%
Otros Ingresos	84.42%	84.66%	83.91%

Si analizamos los ingresos totales del hogar para todo el país, podemos apreciar que los ingresos por jubilaciones representan un 15.58% de ese total, en tanto que el 84.42% restante corresponde a otros ingresos entre los que se incluyen sueldos o jornales, horas extras, aguinaldo, subsidios, distribución de utilidades, intereses, etc.

La discriminación por zona geográfica no presenta variaciones significativas con respecto al total del país, correspondiendo un 15.34% para Montevideo y 16.09% para el Interior en el caso de los ingresos por jubilaciones.

### **COMPOSICIÓN GLOBAL DE LOS INGRESOS EN HOGARES CON JUBILADOS**

A continuación se planteará un cuadro en el cual puede verse la importancia de los ingresos por jubilación en aquellos hogares con integrantes jubilados.

**Cuadro 4 - Discriminación de ingresos en hogares con jubilados**

	Total país	Montevideo	Interior
Ingresos totales	100.00%	100.00%	100.00%
Ingresos por jubilaciones	44.26%	43.62%	45.63%
Otros Ingresos	55.74%	56.38%	54.37%

Al analizar los ingresos de los hogares con jubilados vemos que en el total del país, los ingresos por jubilaciones de dichos hogares tienen una participación del 44.26%. En Montevideo los valores pasan a ser 43.62%, mientras que en el interior la cifra es algo superior, alcanzando el 45.63%.

Es interesante ampliar este análisis, haciendo una descomposición de los hogares por nivel de ingreso, ya que de esta forma podemos ver la incidencia que tienen los ingresos por jubilación, en los hogares de menores ingresos.

Esta descomposición, podemos realizarla teniendo en cuenta el ingreso total de los hogares, o el ingreso per cápita promedio del hogar, análisis que se realizarán a continuación.

**COMPOSICIÓN DESAGREGADA DE LOS INGRESOS PER CÁPITA EN HOGARES CON JUBILADOS**

La descomposición que se realiza en el cuadro siguiente, se efectuó teniendo en cuenta los ingresos per cápita del hogar categorizados según límites expresados en SMN promedio del año 2003

Con respecto a la incidencia de los ingresos por jubilaciones en los ingresos totales de los hogares con jubilados se puede apreciar que a nivel del total del país, los mismos representan alrededor de un 44% de los ingresos per cápita del hogar.

**Cuadro 5 - Incidencia de los ingresos por jubilaciones en los ingresos totales de los hogares con jubilados.**

Ingresos del hogar (*)	Montevideo	Interior	Total País
Hasta 1 SMN	48.35%	42.01%	43.80%
Entre 1 y 2 SMN	37.75%	39.09%	38.65%
Entre 2 y 3 SMN	36.94%	42.06%	39.88%
Entre 3 y 4 SMN	39.75%	45.16%	42.47%
Entre 4 y 5 SMN	42.84%	47.56%	44.81%
Más de 5 SMN	44.76%	47.91%	45.43%
<b>Total</b>	<b>43.62%</b>	<b>45.63%</b>	<b>44.26%</b>

(\*) Ingresos per cápita del hogar por todo concepto en tramos de SMN

Si analizamos esta incidencia en los diferentes tramos de ingresos totales per cápita del hogar, agrupados según SMN promedio del año 2003, se observa que en aquellos hogares con jubilados cuyos ingresos per cápita son inferiores a 1 SMN, la incidencia de los ingresos por jubilación alcanza el 43.80%.

En el tramo de entre 1 y 2 SMN, la incidencia de los ingresos por jubilaciones disminuye, ubicándose en el 38.65%. En el tramo comprendido entre 2 y 3 SMN, ese porcentaje se ubica en el 39.88%, en el tramo de entre 3 y 4 SMN pasa a ser el 42.47%, en el siguiente tramo, que comprende los ingresos por persona de entre 4 y 5 SMN, el guarismo pasa a ser el 44.81%, finalmente en los hogares de más de 5 SMN de ingresos totales per cápita, la incidencia de los ingresos por jubilaciones en los ingresos totales de los hogares con jubilados se ubica en un 45.43%.

Como se desprende de lo antes mencionado, un aumento de 1 punto porcentual en las jubilaciones, significaría un aumento del 0.44% en los hogares del primer tramo, descendiendo, en los tramos entre 2 y 4 SMN, significando entre un 0.40% y un 0.42% y un 0.45% en el tramo de ingresos superiores a 4 SMN. En promedio el incremento se ubicaría en el 0.443%.

Analizando la misma situación para el departamento de Montevideo, el aumento sería del 0.48% en los hogares de hasta 1 SMN, entre un 0.37% y un 0.40% en los hogares entre 2 y 4 SMN, el 0.43% en el tramo de entre 4 y 5 SMN, y el 0.45% en el tramo de hogares con ingresos per cápita de más de 5 SMN. En promedio, el aumento de 1 punto porcentual en las jubilaciones significaría un aumento de alrededor del 0.436%.

En el caso de los departamentos del interior del país, la situación no tiene variantes significativas, el aumento promedio se ubicaría en un 0.456%, observándose el mayor guarismo en el tramo que comprende los hogares con ingresos per cápita de hasta 5 SMN, con casi el 0.48%.

En resumen, el incremento a nivel de totales de 1 punto porcentual en los ingresos por jubilación en los hogares, significaría un incremento del 0.443% en los ingresos totales per cápita del hogar con jubilados, descomponiéndose en un 0.436% para Montevideo y un 0.456% en el Interior.

**Cuadro 6 - Incidencia de los ingresos por jubilaciones  
en los ingresos totales de los hogares con jubilados. Total País.**

Ingresos del hogar (*)	Ingresos por jubilaciones						Total
	Hasta 1 SMN	Entre 1 y 2 SMN	Entre 2 y 3 SMN	Entre 3 y 4 SMN	Entre 4 y 5 SMN	Más de 5 SMN	
Hasta 1 SMN	21.94%	36.95%	48.84%	59.35%	55.29%	92.20%	43.80%
Entre 1 y 2 SMN	15.11%	26.67%	35.11%	48.82%	52.42%	59.88%	38.65%
Entre 2 y 3 SMN	11.47%	22.70%	31.26%	45.40%	49.82%	56.89%	39.88%
Entre 3 y 4 SMN	9.41%	20.92%	30.55%	37.57%	48.43%	59.14%	42.47%
Entre 4 y 5 SMN	7.61%	19.52%	27.35%	37.21%	43.65%	60.41%	44.81%
Más de 5 SMN	4.87%	12.20%	17.27%	27.41%	32.74%	55.04%	45.43%
<b>Total</b>	<b>8.24%</b>	<b>18.67%</b>	<b>24.90%</b>	<b>35.21%</b>	<b>41.27%</b>	<b>55.86%</b>	<b>44.26%</b>

(\*) Ingresos per cápita del hogar por todo concepto en tramos de SMN

En el cuadro que antecede vemos la discriminación de los resultados anteriores, teniendo en cuenta a todo el país y presentado además por tramos de ingresos de jubilaciones del hogar.

En todos los tramos ingresos por jubilaciones hasta 5 SMN, el % de incidencia de ese ingreso en los ingresos totales de los hogares disminuye a medida que aumenta el ingreso total del hogar per cápita expresado en tramos de SMN. En el tramo de "Hasta 1 SMN", el porcentaje pasa del 22% al 5%, en el tramo de "Entre 1 y 2 SMN" va del 37% al 12%, y así sucesivamente.

En el tramo de "Más de 5 SMN", la incidencia de las jubilaciones en los ingresos totales del hogar en el tramo de hasta 1 SMN equivale al 92%, en el tramo siguiente al 60%, en el tramo de "Entre 2 y 3 SMN" es el 57%, que pasa al 59% y al 60% en los dos siguientes tramos, para llegar al 55% en el tramo de "Más de 5 SMN".

**COMPOSICIÓN DE LOS HOGARES CON JUBILADOS SEGÚN  
TRAMOS DE INGRESOS TOTALES PER CÁPITA**

A continuación vamos a analizar la cantidad de hogares con jubilados, agrupados en tramos de SMN, de acuerdo a los ingresos por jubilación acumulados de sus integrantes.

Particularmente, nos interesa visualizar, para cada categoría de hogares, cuál es el porcentaje de los mismos cuyos ingresos por jubilaciones corresponden a los niveles de SMN preestablecidos.

**Cuadro 7 - Distribución de hogares con jubilados según tramos de ingresos por jubilación del hogar.**

Ingresos del hogar (*)	Ingresos por jubilaciones					
	Hasta 1 SMN	Entre 1 y 2 SMN	Entre 2 y 3 SMN	Entre 3 y 4 SMN	Entre 4 y 5 SMN	Más de 5 SMN
Hasta 1 SMN	3.31%	3.66%	1.19%	0.62%	0.14%	0.04%
Entre 1 y 2 SMN	24.79%	18.29%	13.56%	9.73%	8.64%	1.21%
Entre 2 y 3 SMN	19.83%	23.29%	19.90%	21.57%	16.71%	5.59%
Entre 3 y 4 SMN	11.57%	16.71%	19.75%	18.45%	27.48%	9.54%
Entre 4 y 5 SMN	11.57%	12.93%	15.20%	15.34%	10.91%	13.86%
Más de 5 SMN	28.93%	25.12%	30.40%	34.29%	36.12%	69.76%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

(\*) Ingresos per cápita del hogar por todo concepto en tramos de SMN

Este cuadro, debemos visualizarlo por columnas. Así por ejemplo, en los hogares con ingresos por jubilación entre 2 y 3 SMN, el 1.19% de esos hogares tienen ingresos totales per cápita de hasta 1 SMN, el 13.56% tienen ingresos per cápita entre 1 y 2 SMN, el 19.90% tienen integrantes con ingresos per cápita entre 2 y 3 SMN, el 19.75% perciben ingresos per cápita entre 3 y 4 SMN, y así sucesivamente.

### **PARTICIPACIÓN DE LOS JUBILADOS DE BAJOS INGRESOS EN LOS HOGARES**

El planteo anterior se focalizó en el ingreso total per cápita de los hogares, y a partir de allí se visualizó la integración de los distintos tipos de ingreso por jubilación.

Sin embargo, es de interés también visualizar en qué tipo de hogares se integran aquellos jubilados con bajos niveles de prestación.

**Cuadro 8 - Distribución de hogares con jubilados según tramos de ingresos totales per cápita del hogar con jubilados.**

Ingresos por todo concepto per cápita	Ingresos por jubilaciones						Total
	Hasta 1 SMN	Entre 1 y 2 SMN	Entre 2 y 3 SMN	Entre 3 y 4 SMN	Entre 4 y 5 SMN	Más de 5 SMN	
Hasta 1 SMN	7.02%	52.63%	28.07%	8.77%	1.75%	1.75%	100.00%
Entre 1 y 2 SMN	5.62%	28.09%	34.08%	14.61%	11.42%	6.18%	100.00%
Entre 2 y 3 SMN	2.59%	20.63%	28.83%	18.68%	12.74%	16.52%	100.00%
Entre 3 y 4 SMN	1.37%	13.44%	26.01%	14.52%	19.04%	25.61%	100.00%
Entre 4 y 5 SMN	1.55%	11.74%	22.59%	13.62%	8.53%	41.97%	100.00%
Más de 5 SMN	1.13%	6.67%	13.22%	8.91%	8.26%	61.81%	100.00%

En el cuadro que antecede vemos por ejemplo que el 1.75% de los hogares cuyos ingresos totales per cápita se ubican en el tramo de "Hasta 1 SMN",



tienen ingresos por jubilación en el tramo de "Más de 5 SMN". Así podríamos analizar cada tramo específico.

## CONSIDERACIONES FINALES

Como resumen final cabe establecer que un aumento de un punto porcentual en las jubilaciones representa, en promedio, un aumento de un poco más de un 0.44% en los ingresos totales per cápita de los hogares con integrantes jubilados.

Por otra parte si analizamos la distribución de los hogares según tramos de ingresos totales y tramos de ingresos por jubilación, vemos que un 3% de hogares cuyos ingresos de jubilación se encuentran en el tramo de "Hasta 1 SMN" tienen ingresos totales per cápita de menos de 1 SMN; por otro lado el 7% de los hogares cuyos ingresos totales per cápita se ubica en el tramo de "Hasta 1 SMN", tienen ingresos por jubilaciones de hasta 1 SMN y el 53% tienen jubilaciones entre 1 y 2 SMN.

Estos son ejemplos puntuales, que nos muestran la incidencia de un incremento en esos tramos predeterminados atendiendo ya sea a la jubilación o al ingreso total del hogar. Pero para poder ver la incidencia del aumento de las jubilaciones en los ingresos de todos los hogares tendríamos que analizar el cuadro que se muestra a continuación.

**Cuadro 9 - Incidencia del aumento de las jubilaciones en los ingresos totales de los hogares. (Total país.)**

Ingresos del hogar (*)	Ingresos por jubilaciones en tramos de SMN						Total
	Hasta 1 SMN	Entre 1 y 2 SMN	Entre 2 y 3 SMN	Entre 3 y 4 SMN	Entre 4 y 5 SMN	Más de 5 SMN	
Hasta 1 SMN	0.0041%	0.0537%	0.0454%	0.0191%	0.0049%	0.0064%	0.1336%
Entre 1 y 2 SMN	0.0306%	0.2752%	0.5125%	0.3153%	0.3036%	0.2186%	1.6559%
Entre 2 y 3 SMN	0.0229%	0.3518%	0.7494%	0.6888%	0.5978%	1.0934%	3.5042%
Entre 3 y 4 SMN	0.0138%	0.2576%	0.7501%	0.5891%	0.9928%	1.9931%	4.5965%
Entre 4 y 5 SMN	0.0144%	0.1963%	0.5811%	0.4909%	0.3917%	3.1214%	4.7959%
Más de 5 SMN	0.0341%	0.3915%	1.1628%	1.1009%	1.2911%	25.5915%	29.5719%
<b>Total</b>	<b>0.1199%</b>	<b>1.5263%</b>	<b>3.8013%</b>	<b>3.2042%</b>	<b>3.5820%</b>	<b>32.0243%</b>	<b>44.2580%</b>

(\*) Ingresos per cápita del hogar por todo concepto en tramos de SMN

Así por ejemplo, en el total del país, un aumento de un punto en las jubilaciones de hasta 1 SMN, significaría un aumento del 0.12% en los ingresos de los hogares independientemente del ingreso del hogar. Si aumentáramos las jubilaciones de hasta 2 SMN que están incluidas en los hogares de hasta 2 SMN, el incremento en los ingresos totales de esos hogares sería del 0.3637%, porcentaje que resulta de la suma de 0.0041%, 0.0537%, 0.0306% y 0.2752%.

Los siguientes cuadros nos muestran los resultados para Montevideo y para el interior del país.

**Cuadro 10 - Incidencia del aumento de las jubilaciones  
en los ingresos totales de los hogares. (Por zonas geográficas).**

**Cuadro 10.1  
Montevideo**

Ingresos del hogar (*)	Ingresos por jubilaciones en tramos de SMN						Total
	Hasta 1 SMN	Entre 1 y 2 SMN	Entre 2 y 3 SMN	Entre 3 y 4 SMN	Entre 4 y 5 SMN	Más de 5 SMN	
Hasta 1 SMN	0.0014%	0.0214%	0.0164%	0.0055%	0.0072%	0.0093%	0.0612%
Entre 1 y 2 SMN	0.0167%	0.1281%	0.2398%	0.1129%	0.1938%	0.0973%	0.7887%
Entre 2 y 3 SMN	0.0148%	0.1868%	0.4126%	0.2801%	0.3118%	0.8192%	2.0252%
Entre 3 y 4 SMN	0.0141%	0.1638%	0.4453%	0.3764%	0.6656%	1.4734%	3.1387%
Entre 4 y 5 SMN	0.0181%	0.1317%	0.4140%	0.3326%	0.3118%	2.7143%	3.9224%
Más de 5 SMN	0.0395%	0.3569%	1.1068%	1.0994%	1.1194%	29.9602%	33.6822%
<b>Total</b>	<b>0.1046%</b>	<b>0.9885%</b>	<b>2.6351%</b>	<b>2.2068%</b>	<b>2.6097%</b>	<b>35.0737%</b>	<b>43.6184%</b>

(\*) Ingresos per cápita del hogar por todo concepto en tramos de SMN

**Cuadro 10.2  
Interior**

Ingresos del hogar (*)	Ingresos por jubilaciones en tramos de SMN						Total
	Hasta 1 SMN	Entre 1 y 2 SMN	Entre 2 y 3 SMN	Entre 3 y 4 SMN	Entre 4 y 5 SMN	Más de 5 SMN	
Hasta 1 SMN	0.0098%	0.1230%	0.1077%	0.0483%	0.0000%	0.0000%	0.2888%
Entre 1 y 2 SMN	0.0604%	0.5903%	1.0965%	0.7487%	0.5387%	0.4784%	3.5130%
Entre 2 y 3 SMN	0.0403%	0.7054%	1.4707%	1.5644%	1.2104%	1.6806%	6.6717%
Entre 3 y 4 SMN	0.0133%	0.4587%	1.4028%	1.0447%	1.6933%	3.1062%	7.7189%
Entre 4 y 5 SMN	0.0065%	0.3349%	0.9389%	0.8301%	0.5628%	3.9934%	6.6666%
Más de 5 SMN	0.0225%	0.4657%	1.2826%	1.1043%	1.6590%	16.2347%	20.7687%
<b>Total</b>	<b>0.1527%</b>	<b>2.6780%</b>	<b>6.2992%</b>	<b>5.3404%</b>	<b>5.6642%</b>	<b>25.4932%</b>	<b>45.6277%</b>

(\*) Ingresos per cápita del hogar por todo concepto en tramos de SMN

Observando los mismos ejemplos que analizamos para el total del país, vemos que en el caso de Montevideo, un aumento de un punto en las jubilaciones de hasta 1 SMN, significaría un aumento del 0.10% en los ingresos de los hogares, y en el caso del Interior del país, dicho aumento correspondería a un 0.15%.

Si aumentáramos las jubilaciones de hasta 2 SMN que están incluidas en los hogares de hasta 2 SMN, el incremento en los ingresos totales de esos hogares sería del 0.17% y del 0.78% respectivamente.

Todos estos resultados nos muestran que un incremento atendiendo únicamente al nivel de la jubilación o al del hogar (ambos en forma aislada) puede generar resultados no buscados, por ejemplo, que incrementos en jubilaciones de hasta 1 SMN se traduzcan en mayores ingresos de los hogares de más de 5 SMN per cápita.

Si el objetivo último es el de mejorar los ingresos de los hogares de menores recursos a partir de aumentos en las jubilaciones bajas, entonces debería tenerse en cuenta, en forma conjunta, tanto el nivel del ingreso por jubilaciones como el nivel del ingreso total del hogar en el que participa.