

## TC ABSTRACT

### I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	URUGUAY/CSC - Southern Cone
▪ TC Name:	Technical support and innovation for the improvement of pensions in Uruguay
▪ TC Number:	UR-T1214
▪ Team Leader/Members:	ALAIMO, VERONICA (SCL/LMK) Team Leader; BOSCH MOSSI, MARIANO (SCL/LMK) Alternate Team Leader; RUCCI, GRACIANA (SCL/LMK) Alternate Team Leader; RODRIGUEZ CABRERA, LUIS GASTON (CSC/CUR); TORRES, ADRIANA INES (CSC/CUR); SANMARTIN BAEZ, ALVARO LUIS (LEG/SGO); HARGUINDEGUY GERONA, SOFIA (CSC/CUR); GARCIA VALERO, ANDREA CAROLINA (SCL/LMK); QUEIJO VON HEIDEKEN, VIRGINIA LORENA (CSC/CUR); RODRIGUEZ TAPIA, CATALINA (SCL/LMK); MAGRASSI, MARIA JIMENA (CSC/CUR); D'ANGELO, CAROLINA (CSC/CUR); GONZALEZ HERRERA, BEATRIZ MARIA (SCL/LMK); GARCIA HUITRON, MANUEL ENRIQUE (SCL/LMK); HERNANDEZ-CARTAGENA, CAROLINA L. (SCL/LMK); PENAHERRERA PROANO, SEBASTIAN (SCL/LMK)
▪ Taxonomy:	Client Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	30 Sep 2020
▪ Beneficiary:	Oficina de Planeamiento y Presupuesto
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$100,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	24 months
▪ Types of consultants:	Individuals; Firms
▪ Prepared by Unit:	SCL/LMK - Labor Markets
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	CSC/CUR - Country Office Uruguay
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	No
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Social inclusion and equality

### II. Objective and Justification

- 2.1 The objective of this TC is to provide technical support to the Government of Uruguay in the process of reforming the pension system. To this end, it will work in collaboration with the Committee of Experts on Social Security with three specific objectives: (i) generate technical inputs to the design of the social security reform proposal, (ii) contribute to social dialogue through the implementation of a communication strategy with relevant stakeholders, and (iii) identify opportunities for institutional strengthening based on data science and behavioral economics techniques.
- 2.2 Mediante una combinación de pensiones contributivas y no contributivas Uruguay es uno de los países con mayores niveles de cobertura pensional de la región (87% de adultos mayores a 65 años tiene una pensión).

- 2.3 Uruguay tiene un sistema mixto de pensiones. Una parte tradicional pública de beneficio definido y otra en cuentas individuales privadas de contribución definido gestionado por las administradoras de fondos de pensiones (AFAPs). Estas pensiones son, en promedio generosas. Estimamos que para un trabajador de ingresos medios que cotiza toda su vida laboral, la tasa de reemplazo (el nivel de pensión con respecto al último salario) corresponde a 72%. El promedio de la región es del 65% de beneficio definido y 40% para sistemas de contribución definida, y de la OECD del 62,9%. Las pensiones no contributivas corresponden al 30% del salario promedio formal. Unas de las más altas de la región.
- 2.4 Dados los altos niveles de cobertura y generosidad del sistema pensional Uruguay el principal reto que enfrenta el sistema de pensiones de Uruguay es de sostenibilidad financiera. Se estima que si los parámetros básicos del sistema no se ajustan el gasto público en pensiones pasaría del 8,5% del PIB actual al 14,3% en el 2050 y 22% del PIB en el 2100, dejando muy poco espacio para otros gastos sociales. Uno de los problemas fundamentales de los retos de sostenibilidad en el mediano plazo es que el sistema no tiene mecanismos de ajuste automático que adecuen el sistema a este envejecimiento poblacional, es decir que vayan ajustando los parámetros de edad de retiro, tasas de contribución o nivel de pensión conforme aumenta la población retirada y/o la esperanza de vida. Dado que la actual legislación no contempla ningún mecanismo de ajuste, cambios en los parámetros del sistema se enfrentan a una compleja economía política de reforma pensional.

### III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Apoyo al diseño de la reforma previsional..** Este componente financiará estudios sobre: (i) coherencia de la pensión básica no contributiva con la pensión contributiva; (ii) equidad intra-generacional para afiliados de distintos esquemas de pensiones (BPS y cajas paraestatales); (iii) diseño de la fase de acumulación: cómo lograr a través de regulación mejorar la eficiencia del pilar 2.
- 3.2 **Component II: Apoyo a la estrategia de comunicación y generación de consensos para la reforma..** Este componente apoyará los esfuerzos de comunicación llevados a cabo con la UR-T1178: (i) Monitoreo de prensa y redes sociales en los temas que son objeto de la Comisión (ii) Comunicación del avance del trabajo de la Comisión con transparencia y regularidad, particularmente resultados de las audiencias con delegaciones (iii) Apoyo en el levantamiento de opinión sobre la percepción ciudadana de los avances de la Comisión.
- 3.3 **Component III: Innovación para el fortalecimiento del sistema. .** Este componente financiará: (i) Un estudio para la implementación de un sistema de información para la gestión de pensiones que tanto el organismo regulador como los afiliados puedan realizar consultas en línea; (ii) Pilotos de las ciencias del comportamiento para rediseñar los estados de cuenta que reciben los afiliados, a través de un portal en-línea integrado con el sistema de información para la gestión de pensiones.

### IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Apoyo al diseño de la reforma previsional.	US\$60,000.00	US\$0.00	US\$60,000.00
Apoyo a la estrategia de comunicación y generación de consensos para la reforma.	US\$30,000.00	US\$0.00	US\$30,000.00
Innovación para el fortalecimiento del	US\$10,000.00	US\$0.00	US\$10,000.00

sistema.			
<b>Total</b>	<b>US\$100,000.00</b>	<b>US\$0.00</b>	<b>US\$100,000.00</b>

## **V. Executing Agency and Execution Structure**

- 5.1 Esta CT será ejecutada por el Banco, por la División de Mercados Laborales (SCL/LMK), quien tiene diálogo directo con la Oficina de Planeamiento y Presupuesto, el Banco de Previsión Social y el Ministerio de Economía y Finanzas. La ejecución por parte del BID incluirá: (i) coordinar la implementación del proyecto; (ii) llevar a cabo los procesos de contratación de los servicios de consultoría; y (iii) supervisar las actividades a realizar por las firmas consultoras y consultores individuales y la implementación de los eventos. El equipo de LMK estará en constante diálogo con la economista de país, e involucrará otros sectores como el fiscal cuando sea necesario.
- 5.2 El Banco tiene el conocimiento y la experiencia en los temas cubiertos por la CT y el desarrollo de las operaciones del mercado laboral en 20 países y, por lo tanto, está en las mejores condiciones para cumplir con las funciones. Además, el contexto de la pandemia de COVID refuerza la importancia de esta CT y de tener al Banco como ejecutor, para garantizar que las lecciones aprendidas se compartan y utilicen en otros países.

## **VI. Project Risks and Issues**

- 6.1 Los riesgos se vinculan a la posibilidad de retrasos en la agenda de reforma impliquen una demora en la implementación de las consultorías o en un cambio de prioridades que requiera ajustar los objetivos y alcances de las consultorías del componente 1 para responder a las nuevas prioridades del proceso de reforma.

## **VII. Environmental and Social Classification**

- 7.1 The ESG classification for this operation is "undefined".