

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	COLOMBIA/CAN - Andean Group
▪ TC Name:	Strengthening protection services for the elderly in Colombia
▪ TC Number:	CO-T1507
▪ Team Leader/Members:	TAPIA TRONCOSO, WALDO ANDRES (SCL/LMK) Team Leader; BOSCH MOSSI, MARIANO (SCL/LMK) Alternate Team Leader; GONZALEZ VELOSA, CAROLINA (SCL/LMK) Alternate Team Leader; CARDONA RIVADENEIRA, JAIME EDUARDO (SCL/SPH); ARIZA DONADO, NATALIA (CAN/CCO); GARCIA HUITRON, MANUEL ENRIQUE (SCL/LMK); ARISI, DIEGO (IFD/ICS); GOMEZ GERENA, MARIA FERNANDA (SCL/LMK); GONZALEZ RUBIO, STEPHANIE (SCL/LMK); BUSTOS RIOS, MARIA PAOLA (CAN/CCO); CARDENAS GARCIA, CLAUDIA MYLENNIA (VPC/FMP); HILLMAN, EUGENIO F. (VPC/FMP); GARCIA VALERO, ANDREA CAROLINA (SCL/LMK); JIMENEZ DE ARECHAGA, MARIA DEL PILAR (LEG/SGO); GONZALEZ HERRERA, BEATRIZ MARIA (SCL/LMK); PENAHERRERA PROANO, SEBASTIAN (SCL/LMK)
▪ Taxonomy:	Operational Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	DIGITAL TRANSFORMATION OF THE INTEGRAL PROTECTION SYSTEM FOR OLD AGE FROM COLPENSIONES IN COLOMBIA - CO-L1259
▪ Date of TC Abstract:	14 Jul 2020
▪ Beneficiary:	Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES
▪ Executing Agency:	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
▪ IDB funding requested:	US\$250,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	36 months
▪ Types of consultants:	Individuals
▪ Prepared by Unit:	SCL/LMK - Labor Markets
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	SCL - Social Sector
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	Yes
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Social inclusion and equality ; Institutional capacity and rule of law; Gender equality; Diversity

II. Objective and Justification

- 2.1 Support the efforts of the Government of Colombia (GoC) to strengthen the economic protection services to the old age of Colpensiones via: (i) deepening in the diagnoses for the adoption of institutional and technological improvements in the Medium Premium Regime (RPM) and the Periodic Economic Benefits Scheme (BEPS); and (ii) support for the development of complementary wellness programs for the elderly. The program has two components:
- Component 1: Strengthening of strategic areas of operational and technological management of Colpensiones. The objective of this component is to support Colpensiones to strengthen its institutional and technological management model by strengthening its strategic internal management areas.
 - Component 2: Support for the development of complementary wellness programs for

the elderly. This component will support Colpensiones to improve the development and implementation of complementary wellness services for members and pensioners.

- 2.2 Colpensiones presenta enfrenta dificultades para ofrecer de manera eficaz los servicios de protección integral a la vejez a su cargo. Esta situación responde a (i) brechas de eficiencia operacional y tecnológica en la gestión de las prestaciones económicas, (ii) brechas de acceso a servicios complementarios de bienestar. Esta situación se ve reflejada en cuatro momentos importantes a lo largo de la vida del afiliado: (1) Colpensiones no cuenta con una base única de historias laborales con lo cual un número significativo de afiliados tiene información imperfecta sobre sus historias laborales. Colpensiones tiene digitalizadas en formato de imagen las historias laborales desde el año 1967 a 1994, lo que supone aproximadamente 553 millones de registros, de los cuales el 50% no son legibles de forma directa, y se requiere de consultas adicionales que acaban alargando el tiempo de trámite de la pensión. (2) La ausencia de una base única de historias laborales favorece la presencia de errores en el proceso de determinación de los derechos pensionales generando un número importante de solicitudes de corrección, incluyendo acciones judiciales, lo cual produce retrasos y altos costos a la entidad por sentencias relacionadas a procesos pensionales. (3) Para quienes cumplen la edad de retiro, pero no los requisitos para una pensión enfrentan vacíos de información que limitan la capacidad de los afiliados de acogerse a mecanismos complementarios de protección económica a la vejez como BEPS. (4) Una vez jubilados, hay limitaciones en el acceso y oferta a servicios complementarios de bienestar. Por una parte, existe un limitado acceso a servicios virtuales para los afiliados, lo cual favorece que el principal canal de atención sea presencial. Asimismo, también hay limitaciones en la oferta de servicios complementarios de bienestar lo cual impacta la calidad de vida del pensionado ..

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Componente 1: Fortalecimiento de áreas estratégicas de gestión operacional y tecnológica de Colpensiones..** El objetivo de este componente es apoyar a Colpensiones a fortalecer su modelo de gestión institucional y tecnológica mediante el fortalecimiento de sus áreas estratégicas de gestión interna
- 3.2 **Componente 2: Apoyo al desarrollo de programas complementarios de bienestar para el adulto mayor.** Este componente apoyará a Colpensiones para mejorar el desarrollo e implementación de servicios complementarios de bienestar para afiliados y pensionados.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Componente 1: Fortalecimiento de áreas estratégicas de gestión operacional y tecnológica de Colpensiones.	US\$165,000.00	US\$0.00	US\$165,000.00
Componente 2: Apoyo al desarrollo de programas complementarios de bienestar para el adulto mayor.	US\$85,000.00	US\$0.00	US\$85,000.00
Total	US\$250,000.00	US\$0.00	US\$250,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 Por solicitud del GDC, el Banco administrará y ejecutará los recursos de la presente CT. Se hará cargo de esta tarea la División de Mercados Laborales y Seguridad Social (SCL/LMK) mediante el Especialista Sectorial Senior, Waldo Tapia (waldot@iadb.org).
- 5.2 Esta ejecución se justifica por la experiencia del Banco en el desarrollo de los instrumentos operativos y técnicos planteados para este tipo de operaciones, por el conocimiento del ámbito de trabajo de este apoyo operativo y por la orientación de la CT hacia el apoyo al desarrollo de las medidas de política promovidas por otras operaciones en el ámbito de pensiones SCL/LMK.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 El principal riesgo está relacionado con la posibilidad de que no se implementen las opciones de política que surgen como recomendaciones de las actividades de la CT. Este riesgo será mitigado por la experiencia de SCL/LMK en la implementación de operaciones similares destinadas a asesorar a los gobiernos de América Latina en la modernización de sistemas de seguridad social.

VII. Environmental and Social Classification

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