

Tendencias recientes en la distribución del ingreso en Venezuela

Un análisis a través de los microdatos de
encuestas de hogares

Omar Zambrano
Hugo Hernández
Albani Granado
Gabriel Quiroz
José Gregorio Gómez
Ricardo Benzecry

Departamento de Países
del Grupo Andino

DOCUMENTO PARA
DISCUSIÓN No
IDB-DP-00982

Diciembre, 2022

Tendencias recientes en la distribución del ingreso en Venezuela

Un análisis a través de los microdatos de encuestas de hogares

Omar Zambrano
Hugo Hernández
Albani Granado
Gabriel Quiroz
José Gregorio Gómez
Ricardo Benzecry

<http://www.iadb.org>

Copyright © 2022 Banco Interamericano de Desarrollo. Esta obra se encuentra sujeta a una licencia Creative Commons IGO 3.0 Reconocimiento-NoComercial-SinObrasDerivadas (CC-IGO 3.0 BY-NC-ND) (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/igo/legalcode>) y puede ser reproducida para cualquier uso no-comercial otorgando el reconocimiento respectivo al BID. No se permiten obras derivadas.

Cualquier disputa relacionada con el uso de las obras del BID que no pueda resolverse amistosamente se someterá a arbitraje de conformidad con las reglas de la CNUDMI (UNCITRAL). El uso del nombre del BID para cualquier fin distinto al reconocimiento respectivo y el uso del logotipo del BID, no están autorizados por esta licencia CC-IGO y requieren de un acuerdo de licencia adicional.

Note que el enlace URL incluye términos y condiciones adicionales de esta licencia.

Las opiniones expresadas en esta publicación son de los autores y no necesariamente reflejan el punto de vista del Banco Interamericano de Desarrollo, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representa.



1. Introducción

La relación entre desigualdad y crecimiento es uno de los tópicos más comunes en las discusiones de políticas públicas y desarrollo económico. Desde los años 50, se estudia sobre los niveles de equidad de países con diferentes niveles de ingresos (Kuznets, 1955). Actualmente, las investigaciones han adoptado un enfoque empírico donde se busca analizar los efectos de las fases del ciclo económico que experimenta un país, sobre la distribución del ingreso (Ravallion y Chen, 2003; Kraay, 2004; Duclos, 2009; Araar, 2012). El propósito se orienta a medir si el crecimiento económico favorece a los más pobres de la población, o por el contrario, si expande los niveles de bienestar del segmento más rico.

Lo anterior, cobra importancia para la realidad actual venezolana. El 2021 representó para Venezuela el primer año en que las expectativas de los agentes económicos y estimaciones de diferentes instituciones, apuntaron a una mejora en la actividad económica, luego de un periodo de profunda contracción del Producto Interno Bruto, de aproximadamente el 80% que data desde 2013, y cuya magnitud de colapso es la mayor registrada en Latinoamérica (Abuelafia y Saboin, 2020). Durante el 2021, existió la sensación de signos de recuperación parcial en algunos sectores, componentes de la demanda agregada, apreciación del tipo de cambio real y desaceleración de la hiperinflación¹. Esto sucede, por un lado, bajo un contexto de cambios de políticas del Estado, y por otro, por un proceso de dolarización transaccional espontánea y creciente, que alivió capacidades de acceso a bienes y servicios.

Sin embargo, este es un hecho que no afectó por igual a toda la población. Existen estimaciones que indican que el 94,5% de la población venezolana se encuentra en situación de pobreza (ENCOVI, 2021). Detrás de estas cifras se manifiesta un país con dos realidades, una donde una parte de la población-la mayoría- experimenta aún las consecuencias de la crisis humanitaria y colapso de los servicios públicos traducida en incapacidad para satisfacer necesidades básicas, y otra parte de la población, que percibe mejora en sus condiciones de vida por el acceso a ingresos en divisas y disponibilidad de bienes de consumo.

En este sentido, se desprende que el país atraviesa una etapa de expectativas de crecimiento y/o recuperación, bajo un contexto marcado por profundas desigualdades. A partir de la inspección de los datos de la ENCOVI, se estima que la tasa de crecimiento del ingreso per cápita promedio en dólares corrientes, entre 2020-2021 es de 64,7%, lo cual refleja en primera instancia, la mejora relativa de los niveles de ingreso.

Pese a lo anterior se conoce poca evidencia empírica acerca de los efectos distributivos de la dinámica económica actual venezolana. En este sentido, la pregunta fundamental a responder en este capítulo, es si la dinámica económica actual, marcado por un proceso de dolarización y periodo post-impacto de la COVID-19, favorece a los más pobres de la población. La respuesta del sesgo pro-pobre del crecimiento pasa por calcular los cambios relativos de ingresos per cápita, controlando por la posición inicial de los hogares en la

¹ Para mayor información, véase Zerpa (2022).

distribución del ingreso. Esto equivale a hacer un análisis de los cambios distribucionales, absolutos y relativos, en el ingreso del i -ésimo cuantil, antes y después del inicio de la fase estudiada.

El capítulo se organiza en tres secciones. El primero presenta el marco teórico sobre el cual descansa la definición del crecimiento pro-pobre y la metodología del cálculo. Luego se desarrolla el análisis de los resultados, expresando los ingresos en dólares corrientes y por último, se presentan las conclusiones.

2. Datos y metodología

Con el motivo de ilustrar el caso venezolano, se hace inspección de los microdatos de la Encuesta Nacional de Condiciones de Vida (ENCOVI) de 2020 y 2021. La ENCOVI es una encuesta de hogares, con un módulo de ingresos familiares similar a la EHM del INE, un diseño muestral aleatorio y estratificado, representativa a nivel nacional. Emplear esta encuesta permite abordar las limitaciones de opacidad de información, ya que la última EHM oficial fue publicada en 2015.

Las variables de estudio se expresaron en dólares corrientes y con periodicidad mensual, empleando los tipo de cambio e índice de precios al consumidor (IPC) reportados por la encuesta de hogares. Asimismo, se realizó un procedimiento de imputaciones a los ingresos laborales, bajo la metodología *hotdeck*, tanto en la edición de la ENCOVI de 2020 y 2021 (**Ver apéndice metodológico**).

El estudio del análisis distribucional del ingreso de este capítulo está basado en el marco conceptual de Duclos (2009). El autor establece que un crecimiento pro-pobre entre dos puntos del tiempo, sucede cuando el ingreso de las personas calificadas como pobres, es mayor que cero (pro-pobre absoluto), o mayor que el cambio en el ingreso promedio de la economía (pro-pobre relativo). La primera noción está referida a los cambios en los niveles absolutos de las condiciones de vida de los más pobres, independientemente de juicios distributivos, mientras la segunda, está relacionada con la posición relativa de los pobres en la escala de ingresos de la economía, por tanto, involucra un juicio sobre el cambio en la distribución del ingreso².

En términos empíricos, se inspecciona el sesgo pro-pobre del crecimiento y su impacto distribucional, comparando los cambios en la función de cuantiles de la distribución de ingreso en dos periodos de tiempo. Si se define la función de cuantiles de la distribución de ingreso para el periodo j , se obtienen dos ecuaciones. La primera hace referencia a crecimiento pro-pobre absoluto, y la segunda muestra crecimiento pro-pobre relativo, donde

² Para representar el ingreso, se cuantificó el ingreso familiar equivalente. Este se obtiene sumando todos los ingresos (laborales y no laborales) de todos los miembros del hogar y dividiéndolos entre el total de personas del hogar de manera ponderada. Los individuos con edad menor a 12 años tienen un peso de 0,5, aquellos entre 13 y 18 años tienen un peso de 0,75, y los miembros mayores de 18 tienen un peso de 1

$Q(p)$ es el ingreso del individuo que está en el rango p de la distribución y g es el incremento del ingreso promedio en un punto del tiempo respecto a otro³.

$$\frac{Q_2(p) - Q_1(p)}{Q_1(p)} \geq 0 \quad \forall p \in [0, F_1(Z_+)] \quad (1)$$

$$\frac{Q_2(p) - Q_1(p)}{Q_1(p)} \geq g \quad \forall p \in [0, F_1(Z_+)] \quad (2)$$

3. Resultados

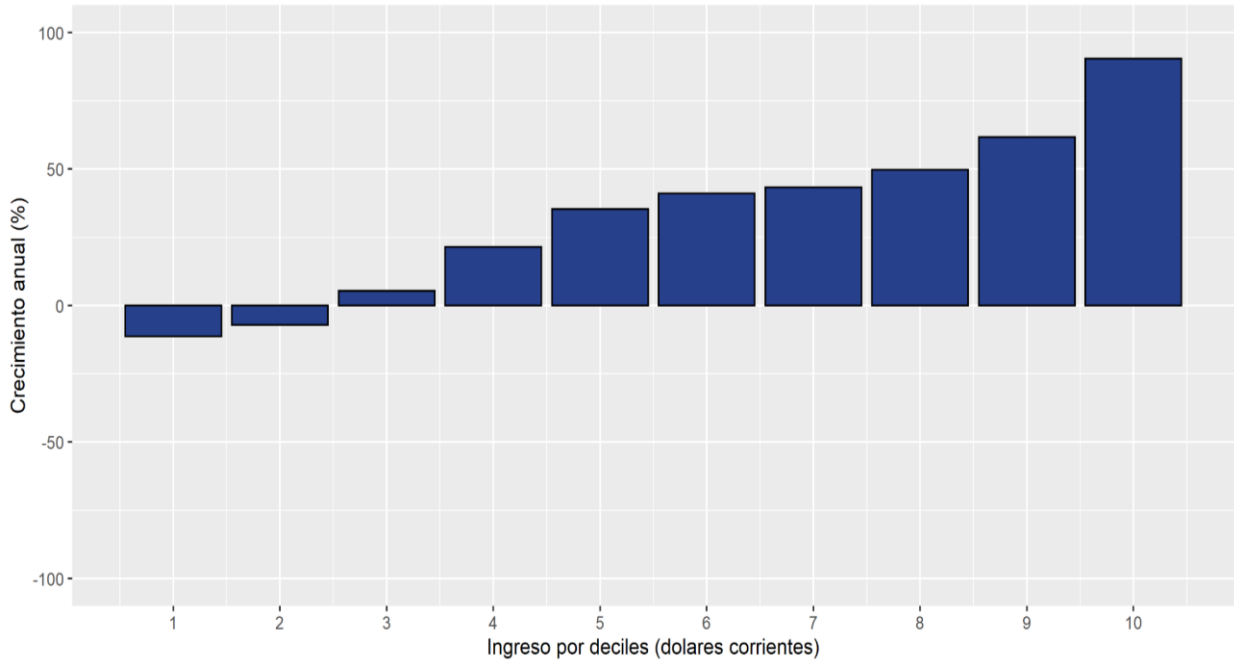
La gráfica 1 muestra la curva de incidencia de crecimiento del ingreso per cápita para el periodo 2020-2021, que surge a partir del cálculo de la ecuación (1). El análisis se hizo en deciles, es decir, se distribuyó a la población en 10 grupos de igual tamaño de forma ascendente de acuerdo a su nivel de ingreso y luego se calculó el ingreso promedio de cada decil para cuantificar la variación en el periodo de estudio.

En primer lugar, destaca que a excepción de los dos deciles más pobres de la distribución, el resto refleja una variación positiva de sus ingresos per cápita medidos en dólares corrientes. En segundo lugar, se observa que la curva de incidencia sobre el ingreso tiene una pendiente positiva, lo cual sugiere que a medida que se avanza a lo largo de la distribución, los deciles más ricos van percibiendo mayores ingresos en promedio, siendo el caso de los cuantiles 9 y 10, con incrementos de 62% y 91%, respectivamente.

Pese a que el 80% de la población refleja una variación porcentual positiva de sus ingresos, en términos absolutos, luce relativamente bajo respecto a estándares internacionales. De la inspección de los datos, se desprende que el ingreso per cápita promedio del decil 3 aumentó en 5% entre 2020 y 2021, equivalente 0,22 dólares. Entre el decil 4 al 7 la variación promedio fue de 38%, lo cual son 4 dólares. Por su parte, el decil 9 y 10 que experimentaron mayor crecimiento del ingreso, tienen un incremento de tan solo 16 y 67 dólares, respectivamente. En este sentido la curva de incidencia del ingreso también permite dar cuenta del bajo nivel del ingreso de la población venezolana, como resultado de los efectos directos de una crisis multidimensional que ha impactado en las condiciones de vida en los últimos años.

³ De acuerdo a Duclos (2009), g también puede el cambio en la mediana del ingreso.

Gráfica 1. Pro-pobre absoluto: curva de incidencia del crecimiento del ingreso 2020-2021



Fuente: Anova Policy Research, basado en la Encuesta Nacional de Condiciones de Vida (ENCOVI)

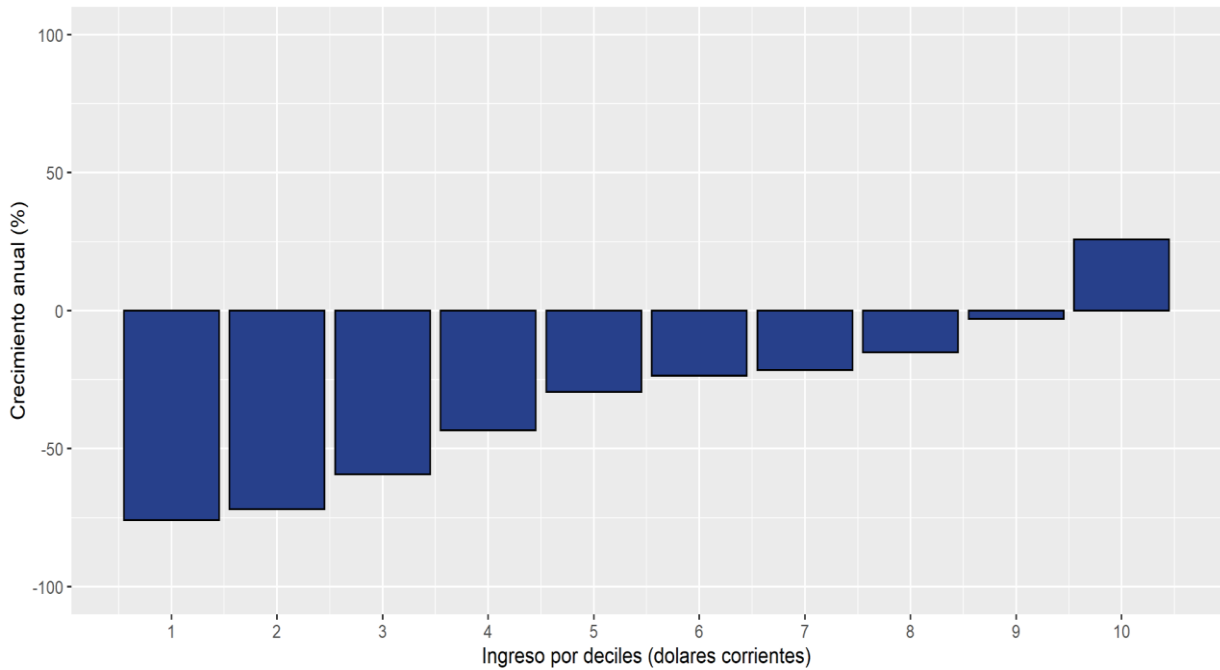
El resultado anterior también muestra la heterogeneidad que existe en distintos segmentos de la población en cuanto a las capacidades de acceso a monedas extranjeras, ya sea por la vía de ingresos laborales (Ej: remuneración en dólares) y/o no laborales (Ej: remesas). Bajo el actual contexto de un país que vive las consecuencias del colapso económico, crisis humanitaria y creciente dolarización transaccional, se profundizan diferentes brechas de múltiples dimensiones, pero principalmente la relacionada al ingreso.

Por un lado, se benefician aquellos grupos con mejores capacidades de acceso a monedas extranjeras por sus competencias, mercado laboral, educación, acceso al sistema financiero y portafolio de instrumentos que permita des-ahorrar para compensar choques negativos. Pero, por otro, quedan en situación de vulnerabilidad aquellos que no perciben ingresos en moneda extranjera, lo que conduce a una desmejora en sus condiciones de vida, como se observa en la caída de los ingresos del decil 1 y 2. Asimismo, esto es un reflejo de que la población más vulnerable de la distribución, manifiesta la ausencia de mecanismos de compensación, como resultado del colapso del estado de bienestar del gobierno venezolano en los últimos años, con la mayoría de sus programas y políticas sociales disminuidos.

El caso venezolano muestra una dinámica económica caracterizada como **antipobre** para el periodo 2020-2021. El cálculo de la ecuación (2), para analizar la curva de incidencia relativa del (de)crecimiento sobre los deciles de ingresos, comparados con el cambio promedio de los ingresos de la economía, resulta también una relación monotónicamente

creciente. Esto indica que a pesar que se refleja una mejora de los ingresos para el 80% de la población venezolana, la dinámica actual de dolarización transaccional espontánea y creciente, tiene efectos distributivos profundamente regresivos, es decir, favorece a los más ricos de la distribución. En el gráfico 2 puede observarse que, entre 2020 y 2021, solo el decil más rico de la distribución mejoró relativamente frente al crecimiento del ingreso promedio.

Gráfica 2. Pro-pobre relativo: curva de incidencia del crecimiento del ingreso 2020-2021



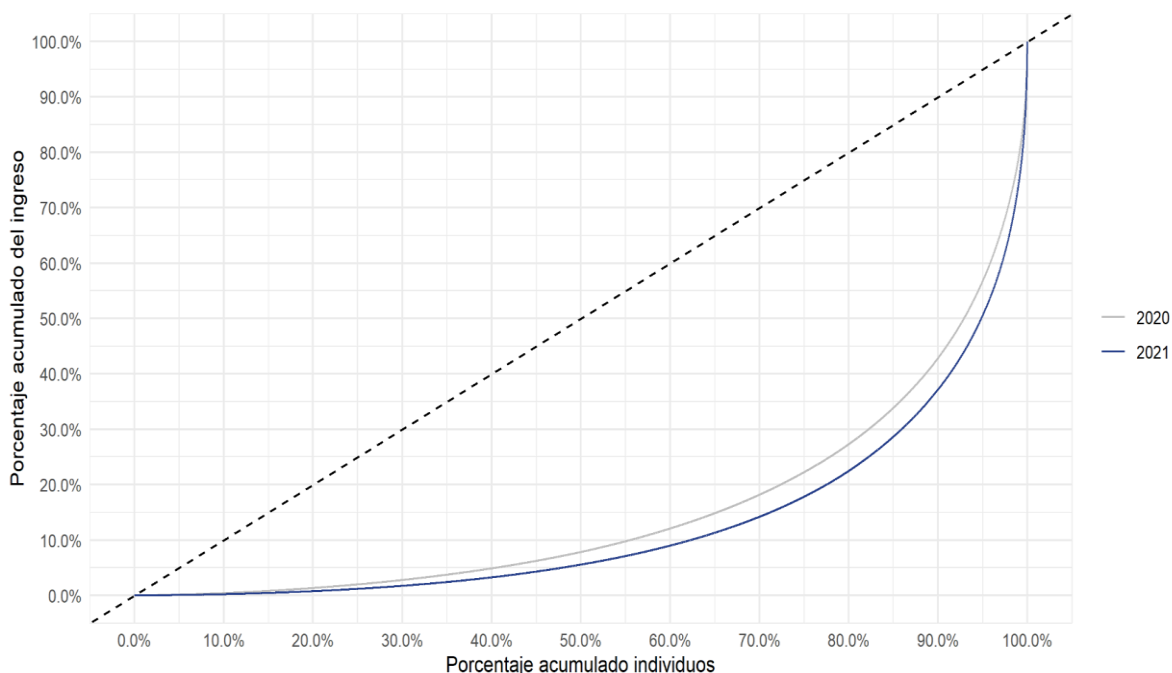
Fuente: Anova Policy Research, basado en la Encuesta Nacional de Condiciones de Vida (ENCOVI)

Con el propósito de analizar cómo están distribuidos los ingresos en la sociedad venezolana, la gráfica 3 muestra la curva de Lorenz para el año 2020 y 2021. La curva de Lorenz permite determinar de forma acumulativa el porcentaje de ingresos que se concentra en un porcentaje de la población (Lorenz, 1905). La línea de 45° de la gráfica representa la igualdad perfecta, donde cada 10 % de la población recibe el 10% del ingreso acumulado. Esto considera que mientras más alejada se encuentre la curva de Lorenz de la diagonal, existe mayor desigualdad.

El caso venezolano refleja que entre el año 2020 y 2021, se produce un desplazamiento de la curva de Lorenz hacia la derecha, evidenciando una creciente desigualdad del ingreso. En 2020 el 20% de la población más rica acumuló el 54% del ingreso. Mientras que, en 2021, este mismo porcentaje de la población concentró el 61%. Dicho de otro modo, el desplazamiento de la curva implica que en Venezuela, un pequeño segmento de la población se está volviendo más rica y la población restante ve desmejorada sus condiciones de ingresos.

Este incremento de la desigualdad, también se manifiesta con los niveles de ingreso de cada decil. En términos de proporción, el ingreso del primer decil respecto al grupo más rico representó 2% en 2020, mientras que para 2021 descendió a 0,7%.

Gráfica 3. Curva de Lorenz 2020-2021



Fuente: Anova Policy Research, basado en la Encuesta Nacional de Condiciones de Vida (ENCOVI)

Lo anterior también se sustenta con el coeficiente de Gini, el cual es la medida más empleada para medir la desigualdad y por definición representa el área entre la línea de equidad perfecta y la curva de Lorenz. Un valor cercano a 0 implica igualdad perfecta mientras que, si se acerca a 1, corresponde a una distribución de ingreso completamente desigual. De acuerdo con la inspección de los datos de la ENCOVI, se estima que entre 2020 y 2021, el coeficiente de Gini aumentó en 7,4 puntos porcentuales, para ubicarse en 65,2%. La cifra no solo demuestra la desmejora en los niveles de desigualdad en el país, sino que también, posiciona a Venezuela como una de los países más desiguales de Latinoamérica, reflejando una diferencia de 18,8 puntos porcentuales respecto al coeficiente promedio de la región⁴.

⁴ Promedio simple de la región de Latinoamérica corresponde al 2020, reportado en la base de datos de la CEPAL.

4. Hallazgos e implicaciones

La dinámica económica actual venezolana está marcada por una dolarización transaccional espontánea y creciente. La realidad se manifiesta en que una parte de la población ha aliviado capacidades de consumo, mientras que, para otra, continúa viéndose desmejorada las condiciones de vida, como consecuencia del colapso económico y crisis humanitaria experimentada en los últimos siete años.

Este capítulo inspeccionó la fuente de microdatos de la ENCOVI para el periodo 2020-2021, con el objetivo de encontrar evidencia de los efectos distributivos de la dinámica económica actual. Para ello se condujo un análisis distribucional del ingreso con el propósito de definir si el crecimiento es pro-pobre. Los principales hallazgos son:

- De acuerdo con la inspección de los datos se estima que el ingreso per cápita medido en dólares corrientes muestra en una mejora de 64,7% para el periodo 2020-2021. Sin embargo, al analizar la distribución del ingreso en deciles se identifica que el segmento más pobre experimentó una caída de sus ingresos de 11%.
- Pese a que el 80% de la población mostró de una variación positiva de sus ingresos nominales, la curva de incidencia absoluta refleja una gran heterogeneidad, manifestada en las diferencias de capacidades de distintos segmentos de la población para acceder a ingresos en monedas extranjera
- El análisis de la curva de incidencia relativa permite identificar que el caso venezolano muestra una dinámica económica caracterizada como **antipobre** periodo 2020-2021. La dinámica actual tiene efectos distributivos profundamente regresivos, al favorecer a los más ricos de la distribución. Se estima que, entre 2020 y 2021, solo un 10% de la población tuvo una mejora relativa frente al cambio promedio del ingreso.
- El resultado es ratificado por la curva de Lorenz que permite reflejar una creciente desigualdad del ingreso al mostrarse un desplazamiento hacia la derecha de la curva. El 20% de la población más rica pasó de acumular el 54% del ingreso en 2020 a un 61%.
- El coeficiente de Gini aumentó en 7,4 puntos porcentuales entre 2020 y 2021, ubicándose en 65%, el más alto de la región latinoamericana.

Bibliografía

Araar, A. (2012). Pro-poor Growth in Andean Countries. CIRPEE Working Paper No. 12-25. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2076396>

Duclos, JY (2009). What is “Pro-Poor”? *Social Choice Welfare*. Vol 32, pp 37–58. <https://doi.org/10.1007/s00355-008-0308-x>

ENCOVI (2021). Condiciones de vida de los venezolanos: entre emergencia humanitaria y pandemia. https://assets.website-files.com/5d14c6a5c4ad42a4e794d0f7/6153ad6fb92e4428cada4fb7_Presentacion%20ENCOVI%202021%20V1.pdf

Kraay, A. (2004). “When Is Growth Pro-Poor? Cross-Country Evidence”. International Monetary Fund Working Paper. WP/04/47

Kuznets, S. (1955). Economic Growth and Income Inequality. *The American Economic Review*, Vol 45 (1), pp 1–28. <http://www.jstor.org/stable/1811581>

Lorenz, M. O. (1905). Methods of Measuring the Concentration of Wealth. *Publications of the American Statistical Association*, Vol 9 (70), pp 209–219. <https://doi.org/10.2307/2276207>

OCHA (2021). Venezuela: Informe de situación, agosto - septiembre 2021. <https://reliefweb.int/report/venezuela-bolivarian-republic/venezuela-informe-de-situacion-agosto-septiembre-2021>

Ravallion, M. y Chen, S. (2003). “Measuring pro-poor growth”. *Economics Letters*. Vol 78 (1). pp 93-99. [https://doi.org/10.1016/S0165-1765\(02\)00205-7](https://doi.org/10.1016/S0165-1765(02)00205-7)

Zerpa, F (2022). Venezuela Grew 4% in 2021 and on Road to Recovery, Says Maduro. Bloomberg <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-01-16/venezuela-grew-4-in-2021-and-on-road-to-recovery-says-maduro>

Apéndice técnico de la revisión y tratamiento de los Ingresos de la ENCOVI 2021

Para el detalle en el proceso de revisión y tratamiento de las variables de ingreso de la ENCOVI 2021, ver apéndice técnico sobre el tema en “Remesas, pobreza y distribución del ingreso en Venezuela. Un análisis a partir de los microdatos de encuestas de hogares” por Zambrano et all (2022).