



La revolución plateada

Alistando economías en la era del envejecimiento

«Al contrario de lo habitual, me he hecho gradualmente más rebelde a medida que envejezco»

Bertrand Russell, escritor británico

En el nuevo contexto social, es pertinente analizar los principales elementos de la economía plateada¹ y los retos que el envejecimiento plantea para Colombia.

Fernando Dueñas

Subdirector Cámaras Técnicas de Vida y Seguridad Social de Fasesolda

Envejecimiento acelerado y los horizontes de la economía plateada

El envejecimiento acelerado es una realidad para el mundo, y Colombia no es la excepción. Este cambio se debe a factores como la disminución de las tasas de natalidad y el aumento de la esperanza de vida, gracias a mejoras en la salud, entre otros factores (Pestieau, 2022). A nivel mundial, este fenómeno plantea desafíos y oportunidades en materia laboral, sanitaria y de seguridad social, las economías deben adaptarse a una fuerza laboral y un mercado de consumidores de mayor edad.

En Colombia, este cambio demográfico se está manifestando de manera significativa. La población mayor de 60 años está creciendo rápidamente (gráfico 1), lo que a mediano plazo presiona al país para que adapte sus políticas públicas a las necesidades de los ciudadanos de la tercera edad. Esto no solo implica retos en materia de seguridad social y acceso a servicios de salud adecuados, sino también oportunidades de

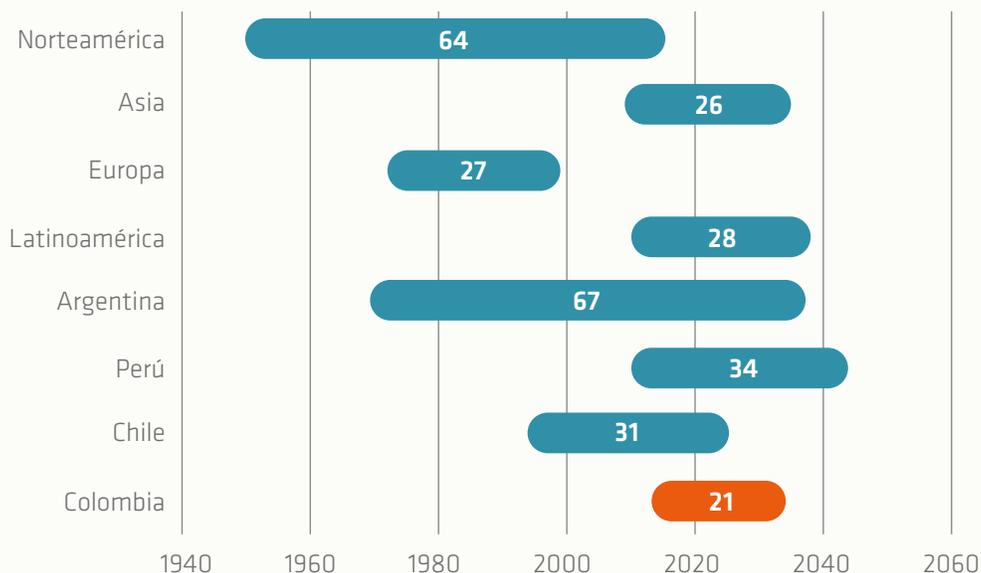
empleo, para aprovechar el potencial estas personas en la sociedad y la economía.

De acuerdo con Beauvoir (1970), la marginalización social y económica de los ancianos es un punto crítico en el orden de las sociedades. Así, el concepto de vejez carga enorme relevancia en el quehacer del diseñador de política. Al margen de este paradigma, hay un creciente mercado y nuevas oportunidades económicas asociadas con el envejecimiento de la población.

La economía plateada se refiere a la actividad económica motivada por necesidades y hábitos de consumo de la población mayor, que abre nuevas oportunidades de mercado y empleo en diversos sectores. Este concepto se está posicionando como un pilar para el crecimiento económico y la innovación (Okumura, y otros, 2020). La presión demográfica, lejos de ser un lastre, presenta oportunidades de mercado en sectores como salud, educación, tecnología y finanzas, debido a una mayor participación de los consumidores más longevos en las economías (gráfico 2).

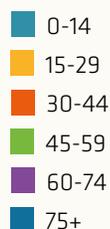
Gráfico 1:
Número de años para que la población de 60 años o más crezca del 10% al 20%.

Fuente: elaboración propia con base en *United Nations World Population Prospects* (2017).

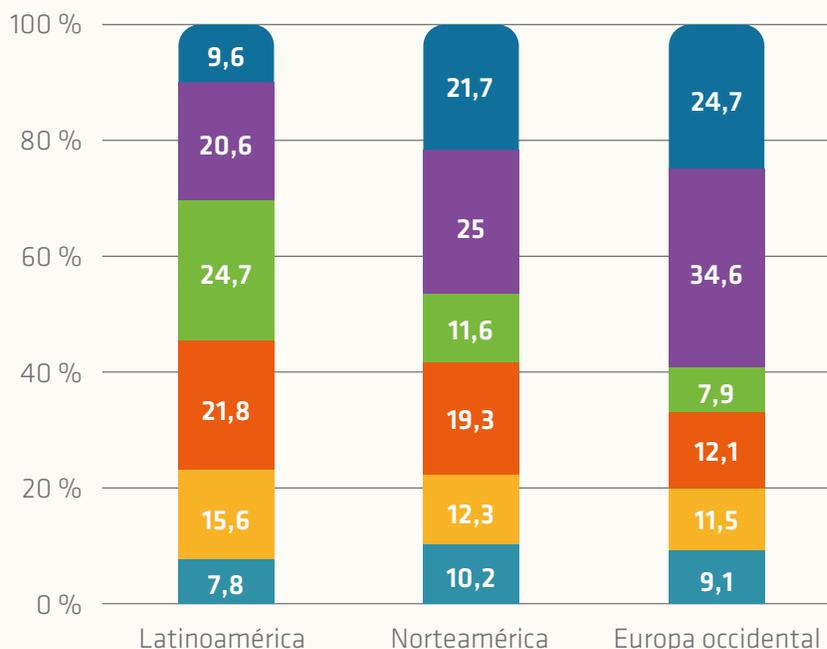


1. La base de datos terminológica de la Unión Europea (IATE) recoge *economía plateada* como alternativa en español a *silver economy* y explica que es un «concepto que hace referencia a las oportunidades económicas y laborales generadas por el envejecimiento de la población, que da lugar a una demanda de bienes y servicios específicos destinados a las personas mayores». También se emplea y es válida la construcción economía de las canas. (FundéuRAE)

Gráfico 2:
Crecimiento del consumo
entre 2015 y 2030, por grupo
de edad



Fuente: adaptado de Okumura et al. (2020) con base en *Urban World: The Global Consumers to Watch*



Dicho esto, las empresas y gobiernos que adopten estrategias para abordar las necesidades y preferencias de este segmento no solo fomentan un envejecimiento activo, sino que también capitalizan un potencial de mercado. Aprovechar la experiencia, el conocimiento y el poder adquisitivo de los adultos mayores permite impulsar el emprendimiento, el desarrollo de productos y servicios personalizados, y promueve la inclusión social y laboral, lo cual facilita la sostenibilidad y resiliencia de las economías que convergen hacia una demografía más longeva.

Colombia, entre paradigmas y oportunidades

En respuesta a estas premisas que desarrollan paradigmas sobre las estructuras sociales y económicas que tienden a disminuir la participación de los adultos mayores, los nuevos horizontes de política plantean oportunidades de una integración más inclusiva de esta población en la economía, sin embargo, se deben considerar las características de cada país. El gráfico 3 muestra la distribución de adultos mayores por grupos de edad y niveles de educación en Colombia.

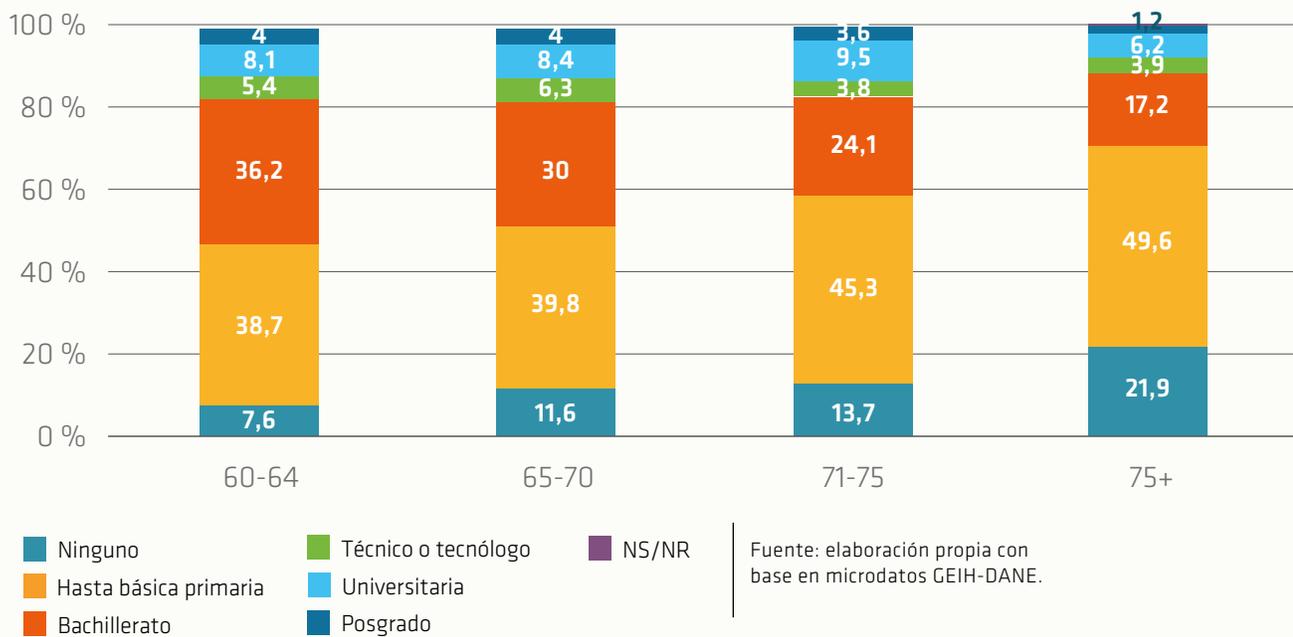
Se puede observar que una proporción significativa de adultos mayores en todos los rangos de edad tienen niveles de educación básicos, y que en el grupo de 75+ hay una mayor proporción de personas sin ningún nivel educativo.

Esto sugiere varios retos y oportunidades en materia de política pública, entre los que se destacan:

1. **Capacitación y educación continua:** la proporción relativamente alta de adultos mayores con bajos niveles de educación indica que hay una base sobre la cual construir y mejorar las habilidades a través de la educación continua y la capacitación. Programas específicos de formación para adultos mayores podrían ayudar a mantenerlos integrados y productivos en la economía.
2. **Inclusión en el mercado laboral:** a pesar de tener educación terciaria (técnica o profesional), los adultos mayores pueden enfrentar la discriminación por edad en el mercado laboral. Es esencial que las políticas públicas y las iniciativas de las empresas fomenten la inclusión laboral de estas personas,

Gráfico 3:

Distribución de adultos mayores en Colombia por grupos de edad y niveles de estudio (%)



➔ El envejecimiento acelerado está impulsando a las economías a adaptarse a una fuerza laboral y un mercado de consumidores de mayor edad

valorando su experiencia y adaptando los entornos laborales a sus necesidades.

- 3. Desarrollo de productos y servicios:** la diversidad en los niveles educativos sugiere diferentes necesidades y preferencias de consumo; esto abre un mercado variado para productos y servicios personalizados para la población mayor, desde uso de tecnologías hasta educación y entretenimiento.

- 4. Emprendimiento:** los adultos con mayor educación pueden tener más facilidades de emprendimiento, podrían desarrollar negocios orientados a sus pares, aprovechando su comprensión del mercado y de la economía.

El rol del sector asegurador

El sector asegurador puede jugar un papel estratégico en el diseño y acompañamiento de políticas públicas para la economía plateada. Así, pueden destacarse, entre algunos, las contribuciones sobre el riesgo de longevidad y los mercados de capital de (Blake & Cairns, 2021), o los mercados y productos de seguros que ayudan a proteger a los pensionados (Brown, et al., 2001).

Entre otras oportunidades, vale la pena resaltar:

- 1. Desarrollo de productos específicos para adultos mayores.** Ampliación de coberturas para enferme



dades crónicas, cuidados a largo plazo y servicios de asistencia domiciliaria. A medida que la población envejece, la necesidad de cuidado aumenta; los seguros que cubren estos servicios pueden aliviar la carga económica que recae en los individuos y sus familias, promoviendo al mismo tiempo una mejor calidad de vida y una suavización del consumo.

- 2. Hipotecas inversas y renta vitalicia inmobiliaria.** Estas opciones pueden proporcionar una fuente de ingresos constante para quienes han acumulado capital en sus propiedades, pero que necesitan liquidez para su sustento diario.
- 3. Inclusión financiera y educación.** Trabajar en conjunto con el Gobierno nacional, así como con entidades territoriales y el sector educativo, para aumentar la conciencia financiera entre los adultos mayores y ofrecer asesoramiento en la gestión de ahorros e inversiones.

➔ **Desafíos como la necesidad de inclusión y mitigación de la discriminación por edad, reduciría los riesgos de brechas en el mediano y largo plazo.**

- 4. Tecnología y telesalud.** Potenciar el uso de tecnologías que faciliten la interacción y el acceso de las personas mayores a servicios médicos a distancia, lo que puede ayudar a reducir los costos de atención en salud y hacer los seguros más accesibles.

5. Alianzas estratégicas. Formar alianzas con empresas emergentes, instituciones de salud y organizaciones no gubernamentales (ONG) para desarrollar soluciones innovadoras y personalizadas para el cuidado de la salud y el bienestar de los adultos mayores.

La participación en estos frentes permitiría al sector asegurador no solo encontrar nuevas oportunidades de negocio, sino también contribuir significativamente al bienestar de las personas mayores y al desarrollo socioeconómico sostenible del país. Desafíos como la necesidad de inclusión y la mitigación de la discriminación por edad reduciría los riesgos de brechas en el mediano y largo plazo.

Conclusiones

La evolución demográfica hacia una sociedad con una población cada vez más longeva presenta desafíos y oportunidades para economías como la colombiana. Reconocer y responder a estas oportunidades es esencial, no solo en términos de política pública,

sino también en la profundización de un ambiente de mercado que valore y fomente la inclusión activa de los adultos mayores. Esto va más allá de considerarlos solo agentes consumidores, por lo que se hacen necesarias políticas que favorezcan su participación en la economía. Colombia debe adoptar estrategias para integrar efectivamente este capital humano, como un medio para impulsar el crecimiento económico, la inclusión social y la inserción laboral de las personas mayores.

En concordancia con esto, el sector asegurador desempeña un papel fundamental al ofrecer productos y servicios innovadores que atiendan las necesidades específicas que surgen, así contribuye al desarrollo de una sociedad más inclusiva y adaptativa. Desde seguros de salud personalizados hasta productos financieros que aseguren una jubilación digna, el sector asegurador puede liderar en el apoyo a una vida más segura y plena para los adultos mayores; solo así se pueden transformar los desafíos del envejecimiento en una fuente de oportunidades para el fortalecimiento y la innovación dentro de la economía nacional. 

Referencias

Beauvoir, S. d. (1970). *La vejez*. Editorial Suramericana S.A.

Blake, D., & Cairns, A. (2021). Longevity Risk and Capital Markets: The 2019-20 Update. *Insurance: Mathematics and Economics*.

Brown, J., Mitchell, O., Poterba, J., & Warshawsky, M. (2001). *The Role of Annuity Markets in Financing Retirement*. MIT Press.

DANE. (2023). *Gran encuesta integrada de hogares*.

Okumura, M., Stampini, M., Buenadicha, C., Castillo, A., Vivanco, F., Sánchez, M. A., . . . Castillo, P. (2020). *La economía plateada en América Latina y el Caribe*. Banco Interamericano de Desarrollo.

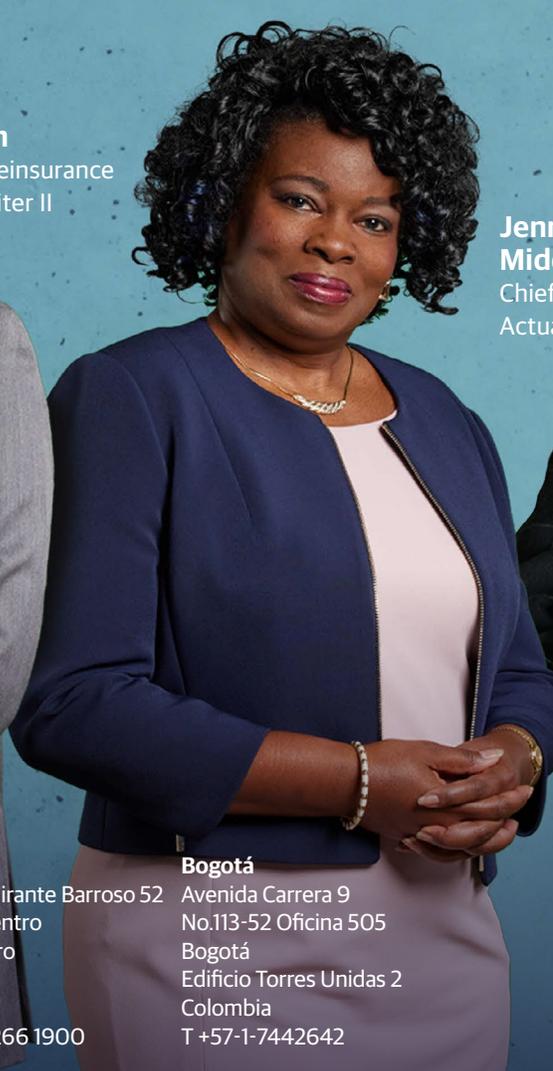
Pestieau, P. (2022). *The Public Economics of Changing Longevity*. Cambridge University Press.

En noviembre de 2023, Fasecolda participó en el evento Inclusión Financiera de la economía plateada. Retos y oportunidades organizado por la Dirección de Análisis Técnico y Sectorial del Banco de desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF).

A usted le importa la Agilidad. A nosotros también.



**Brian
Cadigan**
Marine Reinsurance
Underwriter II



**Jennifer
Middough**
Chief Pricing
Actuary



**Ralph
Stainbank**
Underwriting
Manager
- Casualty

México
Paseo de la Reforma No. 250,
Piso 9, Suite 959
Col. Juárez
C.P. 06600
CDMX
T + 52 55 3600 7373

Río
Avenida Almirante Barroso 52
Sala 2401 Centro
Rio de Janeiro
20031-918
Brazil
T +55 (21) 3266 1900

Bogotá
Avenida Carrera 9
No.113-52 Oficina 505
Bogotá
Edificio Torres Unidas 2
Colombia
T +57-1-7442642



Liberty Mutual.
REINSURANCE

The Feeling's Mutual

Discover more at www.libertymutualre.com

Liberty Mutual Reinsurance ofrece sus servicios de reaseguro al mercado mexicano a través de su Sindicato de Lloyd's (4472) y de 'Lloyd's, Oficina de Representación en México', por virtud de los registros respectivos otorgados a Lloyd's por la Comisión Nacional de Seguros y de Fianzas Liberty Mutual Reinsurance offers its reinsurance services to the Mexican market through its Lloyd's Syndicate (4472) and 'Lloyd's, Oficina de Representación en México' under the respective authorizations granted to Lloyd's by the Comisión Nacional de Seguros y de Fianzas