UNIVERSIDAD CATÓLICA ANDRÉS BELLO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES

ESCUELA DE ECONOMÍA

COMPOSICIÓN DE LA CLASE MEDIA VENEZOLANA BAJO UN ENFOQUE DE VULNERABILIDAD A LA POBREZA PARA EL PERÍODO 2011-2013

Autores:

Daniel Rothery

Giannina Taddeo

Tutor:

León Fernández Bujanda

Caracas, 27 de mayo de 2016

DEDICATORIA

Daniel Rothery:

A Giannina. Esta tesis, mi experiencia universitaria y mi graduación como Economista no hubiesen sido posibles sin tu maravillosa amistad, tu paciencia y tu ayuda y consejo constante. Espero conservar tu amistad por el resto de mi vida, ya que tengo la certeza de que no volveré a encontrar a otra persona como tú.

A mis padres, mis tíos, mis hermanos y a Claudia, por haber estado allí para mí, guiándome a convertirme en la persona que soy hoy en día y que espero ser por el resto de mi vida.

A mi papá y mi mamá, por no juzgarme nunca y empujarme a alcanzar mis sueños y perseguir siempre lo que me haga feliz.

A Gabriel, hermano, tendrías ya dieciséis años y aunque no tuve la dicha de cuidarte mientras crecías, siempre te tendré presente y espero que donde te encuentres te sientas orgulloso de mí.

Giannina Taddeo:

A mis padres, Matilde y Armando, por guiar mis pasos, por creer en mí como nadie lo hace y por impulsarme a ser la mejor versión de mi misma.

A Stefania y Sabrina, por regalarme alegría todos los días.

A mis nonnos, por su ejemplo y amor.

A Mariela, por siempre apoyarme.

A Fer y Titi, por ser mi motivación.

A Baba, quien a pesar de la distancia nunca estuvo ausente.

A Raffaella, Estefanía, Claudia y Lidia, por nuestra amistad incondicional.

A ti, Daniel, mi mejor amigo, por acompañarme en este viaje que iniciamos juntos hace casi cinco años y que hoy, juntos, terminamos; por tus palabras, siempre correctas, justas; por tu cariño, puro y genuino; por ser oídos, prestarme un hombro y regalarme sonrisas.

AGRADECIMIENTOS

A nuestro tutor, el Dr. León Fernández Bujanda, por abrirnos los ojos a este campo de estudio y orientarnos durante la elaboración del presente trabajo de grado. Esperamos que nuestras tesis marque el inicio de un análisis más profundo sobre la estabilidad económica de los hogares venezolanos y sus implicaciones para el bienestar de la sociedad.

A Óscar Soler, por su guía y apoyo en todas las fases del estudio y por estar siempre implicado en nuestra tesis, empujándonos a realizar un trabajo del cual estemos orgulloso. Igualmente, por siempre estar dispuesto a ayudarnos, por encima de sus obligaciones personales.

A la Universidad Católica Andrés Bello, y especialmente, a la Escuela de Economía por la oportunidad que nos han brindado, por la educación que nos impartieron y por

la exigencia y compromiso que han colocado sobre nosotros como profesionales para ser herramientas vivas en la construcción de un mejor país y una mejor sociedad.

A nuestros profesores y compañeros de clases, por siempre compartir el conocimiento que poseen y por su apoyo en la consecución de nuestros objetivos académicos.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN 1

CAPÍTULO 1: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN 3

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA 3
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA 7
1.3 OBJETIVOS 8
1.3.1 Objetivo General 8
1.3.2 Objetivos Específicos 8
1.4 HIPÓTESIS 9
CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO 11

2.1 BASES TEÓRICAS 11
2.1.1 Definición de la clase media según las teorías de estratificación social 11
2.1.2 Pobreza, Vulnerabilidad y Resiliencia 17
2.1.3 Comportamiento de la clase media en América Latina y el Caribe 24
2.1.4 Comportamiento de la clase media en Venezuela 26
2.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS 32
2.4 VARIABLES 37
CAPÍTULO 3: MARCO METODOLÓGICO 39

3.1 NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN 39
3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN 40
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA 40

3.4 TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS 42
CAPÍTULO 4: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS 49

4.1 PRIMERA ETAPA 50
4.2 SEGUNDA ETAPA 61
4.3 TERCERA ETAPA 67
CONCLUSIÓN 81

BIBLIOGRAFÍA 86

APÉNDICE 91

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Clasificación de hogares venezolanos 31

Tabla 2 Variables de estudio 38

Tabla 3 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 1s2011 - 2s2011..... 52

Tabla 4 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 2s2011 - 1s2012..... 53

Tabla 5 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 1s2012 - 2s2012..... 54

Tabla 6 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 2s2012 - 1s2013..... 55

Tabla 7 Modelo Logít 65

Tabla 8 Modelo Logit (efectos marginales)..... 66

Tabla 9 Modelo Lineal 70

Tabla 10 Modalidades de las variables 91

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Transiciones de Pobreza para Venezuela 2011-2013 56

Gráfico 2 Venezuela. Gasto Social per cápita y Pobreza..... 59

Gráfico 3 Venezuela. Gasto Social por Sectores 1997-2013..... 60

Gráfico 4 Correlación entre la Probabilidad esperada de caer en pobreza y el Ingreso real per cápita esperado..... 71

Gráfico 5 Diagrama de dispersión. Venezuela 1s2011-1s2013 73

Gráfico 6 Clasificación de los hogares venezolanos a partir del enfoque de vulnerabilidad a la pobreza 76

Gráfico 7 Tendencia de hogares 2011-2013 79

INTRODUCCIÓN

Uno de los elementos que emerge con cierta fuerza de los relatos de las personas sobre sus experiencias de pobreza es la noción o la sensación de vulnerabilidad (Beard, 1998). Muchos hogares, que pueden encontrarse fuera de los niveles de pobreza de un país dado, reconocen la fragilidad de su condición y lo sencillo que sería, ante shocks negativos en su entorno o condiciones económicas, caer de nuevo o por primera vez dentro de la pobreza. Estos potenciales shocks negativos, representan riesgos para los hogares de cualquier país, sea industrializado o no. Incluso, en países desarrollados se ha determinado que la inestabilidad de ingreso se encuentra asociada a eventos de vida "ordinarios". Adicionalmente a ello, los individuos ahora deben preocuparse de nuevos eventos tales como separaciones de la familia, divorcios y retiro temprano (Goodin et al, 1999)

Con el presente estudio se propone establecer un marco conceptual bien definido para el análisis de la clase media venezolana a partir de un enfoque de vulnerabilidad a la pobreza. Se parte de lo que se considera es una premisa errada, creer que las personas u hogares que se encuentran por encima de la línea de pobreza

pertenecen a la clase media. Se sigue una línea metodológica planteada por López-Calva y Ortiz Juárez del Banco Mundial bajo la cual la vulnerabilidad es la condición funcional que permite definir a la clase media y determinar un umbral inferior de la misma de forma absoluta y no relativa. Lo anterior constituye un concepto bien especificado de la clase media y la clase vulnerable el cual se puede operacionalizar.

Usando el ingreso real como una medida relativa de la vulnerabilidad a la pobreza, se estima un umbral inferior absoluto – asociado a una probabilidad determinada de caer en pobreza – que aplicado a encuestas de corte transversal permite clasificar y medir la proporción de hogares que pertenecen a la clase media (estable) y a la clase vulnerable en Venezuela. La utilidad de este método reside en que ningún hogar pobre o cercano a la pobreza sea clasificado como clase media dado su alto riesgo de volver a caer en pobreza.

La metodología desarrollada y los resultados derivados de la misma difícilmente pueden capturar todas las dimensiones del concepto de vulnerabilidad a la pobreza, el cual es complejo y multifacético. Sin embargo, los autores consideran que el presente enfoque permite aproximar el análisis de vulnerabilidad a la par de las mediciones estadísticas de pobreza y su uso en el diseño e implementación de políticas públicas.

CAPÍTULO 1: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Durante mucho tiempo, América Latina y el Caribe (ALC) ha sido considerada como la región con mayor desigualdad en el mundo. Independientemente de si esta realidad es atribuible a un legado histórico de colonización o se trata de un fenómeno del Siglo XX (Williamson, 2009), la realidad es que la región presenta algunos de los niveles más altos de desigualdad en todo el planeta. Sin embargo, en los últimos quince años, se ha podido observar un proceso importante de reducción de la pobreza y la desigualdad. De hecho, analizando el período 1995-2011, se evidencia como por primera vez en la historia de la región ambos elementos, desigualdad y pobreza, han experimentado un proceso de reducción prolongado y significativo (World Bank, 2013).

El Banco Mundial, utilizando una línea de pobreza extrema establecida en US$2,50 diarios en PPA (con el 2005 como año base) y una línea de pobreza de US$4 diarios en PPA, determinó que la pobreza extrema en ALC se redujo de 26% a menos de 13% para el período 1995-2013. A su vez, para el año 2011, la clase media representó –por primera vez- un porcentaje mayor de la población al compararse con el porcentaje de hogares en situación de pobreza.

En el caso de Venezuela, en la última década, de acuerdo a los cálculos extraídos de la Encuesta de Hogares por Muestreo (EHPM) del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), la pobreza se redujo, pasando el porcentaje de hogares pobres de un 54% en el primer semestre de 2003 a un 27,3% en el segundo semestre de 2013. Por su parte, esta métrica corresponde a los indicadores de pobreza calculados por el método de línea de ingreso y su comparación con la Canasta Básica Normativa establecida por el INE. Si se considera el método de Necesidades Básicas Insatisfechas entonces la evolución de la pobreza para el mismo período es de 30,5% de los hogares en el I Semestre de 2003 y 19,6% para el I Semestre de 2013. A su vez, 4,8% del país pertenecía a la clase media para el año 2003, en el 2007 este porcentaje reflejó un aumento al llegar a 22,1% y en el 2011 se ubicó en 19,7% de la población (González, 2014).

El fenómeno descrito anteriormente, ha renovado el interés en la región sobre el impacto real que pueden tener el crecimiento económico y la aplicación de políticas públicas bien dirigidas hacia los objetivos de reducción de la pobreza y la desigualdad. En toda la región y en Venezuela en particular, fenómenos económicos tales como el paro petrolero de 2002-2003 y la crisis financiera mundial muestran evidencia de lo variables que pueden ser los indicadores de pobreza ante coyunturas económicas adversas. Esto plantea una serie de preguntas sobre qué tan efectiva y sostenible ha sido la reducción de la pobreza y la desigualdad para Venezuela en los últimos años.

Igualmente, la literatura existente señala un problema de clasificación socioeconómico al considerar que el grueso de la población que escapa de la pobreza pasa a formar parte de la clase media. Este enfoque puede ser ambiguo para definir a la clase media, ya que la mayoría de los estudios están enfocados desde estadísticas descriptivas referentes al factor ingreso, dejando de lado la evaluación de la dinámica que poseen estos hogares, y por lo tanto calificando de forma errada a este segmento de la sociedad.

El problema surge cuando al analizar la reducción de la pobreza y el aumento sin precedentes de la clase media, se considera a los hogares que ya superaron la pobreza como estables, sin tomar en cuenta que existe un grupo que posee un alto riesgo de caer nuevamente en pobreza ante cualquier shock que perjudique sus ingresos, entendiendo a este grupo como “los vulnerables”.

Se ha estimado que 40% de la población de la región en el 2011 formaba parte de este grupo vulnerable al contar con ingresos por encima de la línea de pobreza de US$4 diarios expresados en PPA pero por debajo de un umbral mínimo para la clase media de US$10 diarios expresados en PPA. Este sector de la población se describe como vulnerable ya que si bien no son pobres tampoco cuentan con seguridad económica frente a shocks económicos o de sus hogares que reduzcan sus ingresos (López-Calva & Ortiz-Juarez, A vulnerability approach to the definition of the middle class, 2014). El Banco Mundial analizó que el tamaño relativo de este grupo ha permanecido estable, debido a que las personas que escapan de la pobreza pasan comúnmente a formar parte de los vulnerables y sólo un número reducido son los que logran acceder a la clase media.

Dada la ausencia de estudios para Venezuela sobre la vulnerabilidad a la pobreza y el hecho de que las políticas de desarrollo normalmente se enfocan en reducir la pobreza pero no en la protección de los vulnerables a ella, es necesario realizar un estudio de la sociedad venezolana en base al enfoque de vulnerabilidad, analizar los factores de riesgo que pueden afectar a estos hogares y desarrollar e implementar políticas públicas que logren una reducción de la pobreza que sea sostenible en el tiempo.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo ha sido la composición y evolución de la clase media en Venezuela para el período 2011-2013 al establecerse un umbral mínimo de ingreso basado en la vulnerabilidad a la pobreza? ¿Qué porcentaje de los hogares venezolanos quedarán clasificados como vulnerables a la pobreza y no como parte de una clase económicamente estable?

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Estudiar la composición y distribución de la clase media venezolana para el periodo 2011-2013 mediante el cálculo de un umbral mínimo de ingreso para dicho estrato socioeconómico.

1.3.2 Objetivos Específicos

Con el fin de fijar el alcance de la investigación y definir las exigencias a cubrir con el trabajo realizado, se fijaron los siguientes objetivos específicos:

- Analizar, mediante el uso de paneles de datos de la Encuesta de Hogares por Muestreo del Instituto Nacional de Estadísticas, las transiciones de los hogares venezolanos sobre la línea de pobreza para el período 2011-2013.

- Establecer un umbral absoluto de probabilidad de caer en pobreza para los hogares venezolanos.

- Deducir, mediante un cálculo de regresión, el ingreso comparable esperado que se encuentra asociado al umbral probabilístico de volver a caer en pobreza.

- Estimar el porcentaje de hogares considerados vulnerables al aplicar el umbral inferior de ingreso para la clase media a los resultados de las Encuestas de Hogares por Muestreo de Venezuela.

- Describir la evolución de la clase media en Venezuela para el período establecido (2011-2013).

1.4 HIPÓTESIS

Una clasificación de la población venezolana mediante el establecimiento de un umbral mínimo y absoluto de vulnerabilidad económica demostrará que la

reducción en la pobreza experimentada en la última década no ha significado un crecimiento de la clase media venezolana, sino de la consolidación de un grupo que definiremos como vulnerable a la pobreza.

CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO

2.1 BASES TEÓRICAS

2.1.1 Definición de la clase media según las teorías de estratificación social

Existe una falta de consenso entre las diversas investigaciones sobre la identificación y cuantificación de la clase media, lo que ha generado que su definición sea altamente subjetiva, haciendo que su estudio sea cada vez más multidisciplinario. Como consecuencia se ha originado una vasta literatura que se puede complementar o contradecir, dependiendo del enfoque que plantee el autor que la desarrolla.

La clase media se puede definir a partir de dos visiones, la propuesta por los sociólogos, donde las clases sociales son definidas a partir de una perspectiva

relacional; y la propuesta por los economistas, donde la clasificación dependerá de mediciones estadísticas derivadas de indicadores de consumo e ingreso.

Referente a la literatura desarrollada en el campo de la sociología, Weber (1978) plantea que “una situación de clase es aquella en la que existe una probabilidad típica compartida de la adquisición de bienes, ganando una posición en la vida, y la búsqueda de la satisfacción interior", es decir los miembros de una misma clase se caracterizan por tener oportunidades en común. El enfoque weberiano realiza una distinción entre clase y status, argumentando que este último es un concepto subjetivo que tiene que ver más con el estilo de vida que con la posición económica del individuo.

Referente a la literatura económica, la definición de la clase media se puede clasificar en seis categorías dependiendo de la metodología utilizada:

(i) Determinando umbrales relativos a partir de la distribución de ingresos. Ejemplo son los trabajos realizados por Alesina y Perotti (1996) quienes definen a la clase media como aquellos ubicados entre el quinto y octavo decil; Easterly (2001) quien toma en cuenta los quintiles dos a cuatro y

Solimano (2008) los deciles tres a nueve. En general, este enfoque clasifica como pobre a aquellas personas ubicadas en los primeros deciles o quintiles y rico a aquellos que se encuentran en el decil o quintil superior, siendo la clase media la que se encuentra entre ellos. Una crítica realizada por Cruces, López-Calva, y Battiston (2010) a este tipo de medición, es que la misma no permite analizar la tendencia del tamaño de la clase media al no variar la proporción de población comprendida entre ella.

(ii) Otros estudios que proponen umbrales relativos son aquellos fijados por la media y la mediana; Blackburn y Bloom (1985) definen a la clase media como aquellos hogares que presentan un rango entre 0.6 a 2.25 veces la mediana de la distribución del ingreso de los hogares per cápita. Seguidamente, Davis y Huston (1992) proponen que este rango se encuentre entre 0.5 y 1.5; Birdsall, Graham, y Pettinato (2000) definen el rango entre 0.75 y 1.25.

(iii) A partir de umbrales absolutos, como los propuestos por Banerjee y Duflo (2008), quienes indican que los individuos pertenecientes a la clase media son aquellos que realizan un gasto per cápita entre los US$2 y US$10

dólares diarios ajustados por la Paridad del Poder absoluto (PPA). Ravallion (2009) define a los individuos de clase media como aquellos que realizan un consumo igual o superior a la mediana de las líneas de pobreza de 70 países en desarrollo (US$2 al día). Birdsall (2012) usando una perspectiva para países desarrollados, propone un ingreso de US$10 al día por persona para que la misma pueda ser clasificada como clase media. Una crítica a este tipo de metodología es que la fundamentación teórica para establecer los umbrales es escasa implicando cierto grado de arbitrariedad (Penfold y Rodríguez, 2014).

(iv) López-Calva y Ortiz-Juarez (2014) proponen un estudio en el cual la clase media es absoluta en términos del funcionamiento que la define y relativa en términos de los significados por los cuales este funcionamiento puede ser alcanzado, entendiendo por funcionamiento el conjunto de características de los hogares. Un hogar será clasificado como clase media si su probabilidad de caer en pobreza es menor al 10%.

La investigación desarrollada por López-Calva y Ortiz-Juarez (2014) en la cual la definición de la clase media se encuentra en función de la

vulnerabilidad a la pobreza de los hogares, será el eje central de lo que representa la clase media para nuestro trabajo de grado.

(v) Autores como Lora y Fajardo (2011) se basan en percepciones subjetivas para identificar a esta clase social, este enfoque se encuentra en función del sentimiento de pertenencia de los encuestados. Ferreira et al. (2013) también emplean un enfoque subjetivo basado en la pertenencia de clase autodeclarada, con la finalidad de encontrar el nivel más bajo de ingreso en el cual un mayor número de personas se consideren como clase media en vez de pobres.

(vi) Por último, se encuentran aquellos estudios basados en el análisis de un índice de activos de los hogares, como el presentado por Filmer y Pritchett (2001) quienes usan indicadores como la tenencia de carros, telefonos y neveras para reflejar el ingreso permanente de un hogar y definir si clasifica como parte de la clase media.

Por lo que se refiere a las características de los hogares pertenecientes a la clase media, investigaciones como la presentada por Ferreira et.al (2013) concluyen que las personas que se pueden considerar pertenecientes a este grupo, poseen un

buen nivel de educación, habitan en zonas urbanas y es más probable que posean un empleo formal; advirtiendo que la clase media varía de un país a otro.

Castellani, Parent, y Zentero (2014) estudiaron el tamaño de la clase media en América Latina, analizando las características proporcionadas por las EHPM de los diferentes paises; a través del modelo multinomial probit se concluyó que el género, edad y educación del invididuo son variables que se encuentran altamente relacionadas con la probabilidad de pertenecer a la clase media.

Es importante reconocer que el estudio de la clase media ha venido tomando cada vez más relevancia para los investigadores económicos al asociar una clase media consolidada con estabilidad política y acumulación de capital (Alesina y Perotti, 1996), mano de obra más productiva y mayor cohesión social, mejor educación, salud e infraestructura (Easterly, 2001). Por lo tanto, una amplia comprensión del comportamiento de este segmento de la población es importante para la creación de políticas públicas que estimulen el desarrollo sostenible.

2.1.2 Pobreza, Vulnerabilidad y Resiliencia

Al igual que la definición de clase media, no existe un concepto único de pobreza. El método más usado para valorar la misma es aquel que se basa en la medición del ingreso. Una persona es considerada pobre si su ingreso cae por debajo de un nivel mínimo necesario que logre satisfacer las necesidades básicas. Este nivel mínimo es generalmente llamado "línea de pobreza". El nivel necesario para satisfacer necesidades básicas cambiará dependiendo del tiempo y de la sociedad. Por lo tanto, la línea de pobreza varia tanto en el tiempo como en el lugar y cada país usa la línea que mejor se ajusta a su nivel de desarrollo, normas sociales y valores (World Bank, 2010)

Según Sen (1983) la pobreza es "absoluta en el ámbito de las capacidades, pero relativa en el ámbito de los ingresos", entendiendo por capacidades las actividades que una persona es capaz de llevar a cabo. El autor considera como limitado el enfoque en donde el estado de pobreza se mide por datos derivados del ingreso y del consumo, proponiendo un análisis que comprenda el estudio del estilo de vida del individuo que se desea caracterizar.

Si se desea establecer un valor absoluto, el Banco Mundial propone una línea de pobreza internacional de US$1,90 al día. Si bien es cierto que alrededor de 200 millones de personas han dejado de estar en esta situación desde el año 2012, aun el 9,6% de la población mundial se encuentra en este estado, concentrándose en su mayoría en África Subsahariana (Global Monitoring Report 2015/2016). Es importante resaltar que la Asamblea General de las Naciones Unidas adoptó como Objetivo 1 para el Desarrollo Sostenible "terminar con la pobreza en todas sus formas en todas partes" para el año 2030, entendiendo la complejidad del problema y buscando la implementación de políticas públicas que permitan solventarlo.

En los marcos de las observaciones anteriores, diversos son los autores que consideran la pobreza como un concepto estático; mientras que el estudio de la vulnerabilidad resulta un análisis más dinámico al enfocarse en los cambios socio-económicos que puede presentar un hogar ante una serie de shocks (Glewwe y Hall, 1998) (Hoddinott y Quisumbing, 2008).

La vulnerabilidad económica, desde un punto de vista conceptual y empírico se encuentra ampliamente documentada en Briguglio, Cordina, Farrugia, y Vella (2009) y en Atkins, Mazzi, y Easter (2000). En particular, podemos definir la

vulnerabilidad económica como la exposición de una economía y por lo tanto de sus habitantes a shocks exógenos los cuales pueden surgir debido al grado de apertura económica de una nación, el grado de concentración de exportaciones, la dependencia de las importaciones y otros factores a nivel microeconómico y macroeconómico (Briguglio et al., 2009).

Otros factores que influyen en la vulnerabilidad de los hogares son la poca diversificación del ingreso del hogar, la falta de un empleo estable y una escasa habilidad tecnológica al poseer bajos niveles de educación lo que le impide el acceso a empleos más lucrativos. A su vez, los hogares cuyos integrantes poseen un buen nivel de educación y la cabeza de familia es mujer tienden a ser menos vulnerables; mientras que los hogares con mayor número de niños tienden a ser más vulnerables (Glewwe y Hall, 1998).

En el presente trabajo de grado cuando se hable de vulnerabilidad se hará referencia a la vulnerabilidad a la pobreza, entendiéndose por esta la probabilidad que posee un hogar -que inicialmente no es clasificado como pobre- de caer en pobreza ante un shock adverso. Estudios previos que se han basado en esta definición

son aquellos desarrollados por Cafiero y Vakis (2006), López-Calva y Ortiz-Juárez (2014).

Hecha la observación anterior, se asume que un hogar podrá pertenecer a la clase media si el mismo posee una probabilidad menor al 10% de caer en pobreza siendo esta la línea divisora entre los hogares que poseen seguridad económica y aquellos que son vulnerables a la pobreza.

La selección de una probabilidad igual al 10% fue propuesta por López-Calva y Ortiz-Juárez (2014), quienes aplicaron un enfoque de regresión con datos de panel para estimar el nivel de ingresos que debe tener un individuo para ser considerado clase media en México, Perú y Chile, concluyeron que el monto debe encontrarse entre el rango de US$10 y US$50 al día. Si una persona obtiene un ingreso igual a US$10 al día tiene una probabilidad baja (0.10) de caer en pobreza. Definiendo así a la clase vulnerable como aquella que percibe un ingreso per cápita entre los US$4 y US$10 con una probabilidad mayor al 10% de caer en pobreza. Para el año 2011, el 40% de la población de la región se encontraba caracterizada por pertenecer a la clase vulnerable.

Otro estudio que usa la seguridad económica como caracteristica de la clase media, estableciendo una probabilidad de 10% de caer en pobreza como el límite divisorio entre la clase media y la vulnerable es el presentado por Ferreira et al. (2013). Los autores argumentan que el empleo de una probabilidad menor podría llegar a ser un supuesto conservador. A su vez, existe evidencia empírica donde se muestra que un 10% de los hogares de América Latina caían en pobreza todos los años durante un período de 15 años (Cruces et. al. 2011).

La vulnerabilidad a la pobreza y el manejo del riesgo se pueden definir como variables en función del tamaño del hogar, el nivel educativo de los habitantes, el empleo del jefe del hogar, sus activos monetarios y tangibles, la salud de los miembros y el efecto producido por los desastres naturales ocurridos en el país. Sricharoen (2011)

Entre la literatura que se enfoca en la medición de vulnerabilidad, se puede distinguir entre dos visiones dentro de la ciencia económica, la primera es a partir del enfoque de trampas de pobreza, como lo es la desarrollada por Hoddinott y Quisumbing (2008) y Ligon, Schechter (2004). La segunda es a partir de la dinámica de la pobreza, usada en los trabajos de Calvo y Dercon (2007), quienes miden la

vulnerabilidad a partir de la probabilidad de que un hogar pueda encontrarse en estado de pobreza en un futuro.

Pritchett, Suryahadi y Sumarto (2000) afirman que la mayoría de las medidas operativas definen la pobreza como una función de la distancia del ingreso corriente o gastos de consumo de un hogar con respecto a una línea de pobreza predeterminada y por lo tanto miden la pobreza en un sólo momento en el tiempo. Los autores proponen una expansión de dichas medidas que provea un análisis dinámico que permita cuantificar la vulnerabilidad a la pobreza. Se define vulnerabilidad como una probabilidad del riesgo de que un hogar experimente al menos un episodio de pobreza en el corto plazo. Específicamente, el estudio define a un hogar como vulnerable si tiene 50% o más de probabilidades de caer en pobreza. Sobre la selección de esta probabilidad, los autores afirman que "tiene sentido intuitivo afirmar que un hogar es "vulnerable" si enfrenta una posibilidad de 50% o más de caer en pobreza" y adicionalmente que en ausencia de shocks la posibilidad de caer en pobreza seguiría siendo 50% de cara a períodos futuros por lo que en el límite coincidirían los estados de "actualmente pobre" y "actualmente vulnerable". En base a ello, deducen una línea de vulnerabilidad a la pobreza con la cual proceden a calcular la tasa de vulnerabilidad en Indonesia (proporción de hogares vulnerables o que se ubican por debajo del umbral de vulnerabilidad).

Los resultados obtenidos muestran que partiendo de una línea de pobreza que resulta en una clasificación de 20% de los hogares de Indonesia como “pobres”, 30-50% de hogares son vulnerables a la pobreza. Lo anterior quiere decir que adicionalmente al 20% de hogares pobres, otro 10-30% de los hogares se enfrenta a un riesgo sustancial de caer en pobreza. Por último, los autores clasifican los hogares vulnerables en función de las variables que utilizan para definir el umbral de vulnerabilidad, las cuales son características observables de las condiciones del hogar y sus miembros. Con ello, buscan describir las diferencias en vulnerabilidad que hay en cuanto a género, nivel de educación, lugar de residencia, propiedad del hogar y sector de ocupación del jefe de hogar.

El término “resiliencia” suele ser usado en la literatura como la habilidad que posee una comunidad para hacerle frente a shocks resultantes de cambios en el ecosistema. Sin embargo, el término “resiliencia social” hace referencia a la capacidad que posee un grupo o una comunidad de afrontar un evento externo que causa tensión y viene generado por un suceso social, político o ambiental. Algunos indicadores de la resiliencia social son variables institucionales y económicas. La resiliencia, tanto en el ámbito social como ecológico influye en la utilización

eficiente de los recursos, por esto su importancia en el desarrollo sostenible (Adger, 2000).

A nivel general consideramos “vulnerabilidad” como la condición de estar en riesgo de cualquier evento potencialmente perjudicial de carácter político, social o ambiental que afecte el bienestar del hogar. Considerando “resiliencia” como la habilidad que posee el hogar para hacer frente a las tensiones externas.

La seguridad económica implicaría que ante un shock externo que afecte el nivel de ingreso de un hogar, este no se vea obligado a vender activos como su casa o a privar a los niños de ir a la escuela. En la presente investigación se asumirá que los hogares pertenecientes a la clase media cumplen con la condición de seguridad económica.

2.1.3 Comportamiento de la clase media en América Latina y el Caribe

América Latina y el Caribe (ALC) presentan algunos de los niveles más altos de desigualdad en todo el planeta. Sin embargo, en los últimos quince años, se ha

podido observar un proceso importante de reducción de la pobreza y la desigualdad. El Banco Mundial, utilizando una línea de pobreza extrema establecida en US$2,50 diarios en PPA (con el 2005 como año base) y una línea de pobreza de US$4 diarios en PPA, determinó que la pobreza extrema en ALC se redujo de 26% a menos de 13% para el período 1995-2013 y que en cuanto a la población pobre en su totalidad, el año 2011 marcó la primera vez que la "clase media" representó un porcentaje mayor de la población que los pobres.

Se puede señalar que si bien las remesas y las transferencias del gobierno han tenido un impacto positivo en la disminución de la pobreza y de la desigualdad, como lo demuestran López-Calva y Lustig (2010), estudios recientes desarrollados por De la Torre y Messina (2013), sugieren que esto se debe al aumento de ingreso vía retornos laborales a la educación.

En el marco de las observaciones anteriores resulta oportuno preguntarse si los hogares que efectivamente superaron la pobreza pasaron a formar parte directamente de la clase media estable. Un informe presentado por el BID en el año 2015 donde se busca distinguir entre pobreza, vulnerabilidad y clase media en América Latina, utilizando el método de construcción de paneles sintéticos que

analizan la dinámica de la pobreza, se muestra que el 14% de las personas que pertenecían a la clase media en 2003, experimentaron por lo menos un episodio de pobreza durante la siguiente década. A diferencia de los estudios realizados por Ferreira et. al. (2013) donde estima que solamente el 2.7% de los vulnerables y 0.5% de la clase media caerán de nuevo en pobreza.

A su vez, Ferreira et al. (2013) concluyen que al menos el 37,6% de los hogares que dejaron atrás la pobreza poseen todavía una alta probabilidad de caer nuevamente en ella. En efecto, la región no ha erradicado la pobreza, sin embargo la mayoría de la población no se encuentra en este estado. El crecimiento de este nuevo grupo denominado "vulnerable" ha traído consigo el replanteamiento de los objetivos de las políticas socioeconómicas con el fin de garantizar la seguridad económica de los hogares que lograron superar la pobreza.

2.1.4 Comportamiento de la clase media en Venezuela

El informe del Banco Mundial sobre la movilidad económica y el crecimiento de la clase media en América Latina, demuestra que Venezuela es el país que tiene

una mayor movilidad descendente (es decir, hacia la pobreza) de la región, durante el periodo 1992-2006 (Ferreira et. al, 2013).

El Proyecto pobreza del Instituto de Investigaciones Económicas y Sociales (IIES) de la UCAB desarrollado por España (2009), donde se realiza un índice de estratificación basado en características específicas de los hogares, arrojando resultados que indican un aumento de la clase media de 11,1% en 1997 a 12,7% en el 2007. A su vez, la pobreza disminuyó de 56,3% a 47,8% durante este mismo periodo. Argumentando que la razón del crecimiento de la clase media venezolana se debe principalmente a un incremento de los ingresos.

Un estudio sobre la distribución de la población venezolana según la clase social, desarrollado por González (2014) muestra una alta incidencia de la pobreza para el año 2003 (68,8%) y una clase media menor al 5% de la población, estos resultados se encuentran relacionados al evento del paro petrolero, el cual generó que el año 2003 sea considerado, según Ponce (2009) como el de mayor pobreza en los últimos años.

Durante el año 2004 empieza un crecimiento económico y la implantación de nuevas políticas públicas, como la creación de programas sociales que tienen un impacto en la disminución de la pobreza. Según los cálculos realizados por González (2014), para el año 2007 la pobreza ha disminuido a 37,7% y la clase media ha aumentado a 22,1%. En el 2011 la pobreza aumenta levemente a 39,4%, sin embargo, la clase media disminuye a 19,7%, esto debido al entorno macroeconómico del país y a la variabilidad de la renta petrolera. Birdsall (2012) señala que los paises altamente dependientes de recursos naturales, como el petróleo, son más propensos a ser vulnerables al verse directamente afectados por la volatilidad del precio de la materia prima que es fuente principal de sus ingresos; lo que explicaría que la clase media venezolana tienda a incrementarse cuando el precio del petróleo lo hace.

Concerniente a la dinámica de la pobreza, Fernández Bujanda y Montilla (2016), presentan una investigación de la misma para Venezuela en el período 2000-2013, construyendo matrices de transición a partir de la EHPM. Mediante una revisión de la literatura, los autores encuentran que los estudios que analizan las dinámicas de pobreza son escasos. Específicamente, Freije (2000), construyó un set de panel de datos a partir de la EHPM, para realizar un análisis dinámico de la pobreza en Venezuela en el período que abarca el segundo semestre de 1997 hasta el segundo semestre de 1998 utilizando perfiles de transición y regresiones

logarítmicas. Dicho período, en la historia venezolana, corresponde a una época de recesión económica en los años posteriores a la crisis bancaria que inició en 1994 y acentuada por los bajos precios del barril de petróleo de final de dicha década. Su estudio encontró que los factores más relevantes asociados a la dinámica de pobreza son la educación y el empleo de los miembros del hogar.

Fields, Cichelllo et al. (2003) utilizan la EHPM para analizar las dinámicas de ingreso de los hogares utilizando matrices de transición por quintiles en base al ingreso per cápita. Determinaron que el crecimiento ha sido de tipo pro-pobre durante el período ya mencionado.

Torres Rivas (2014) se basa en Slon y Zuñiga (2006) para analizar las dinámicas de pobreza entre el segundo semestre del año 2006 y el primer semestre de 2009 mediante el enfoque de Foster (2009) y la metodología de Jalan y Ravallion (1998) para la distinción entre pobreza crónica y transitoria. Sus resultados determinaron que 89% de la pobreza en Venezuela era transitoria.

El informe de Pobreza, vulnerabilidad y la clase media en América Latina realizado por el BID (2015) donde se clasifican a los países de la región según su

distribución del ingreso y reducción de la pobreza para el periodo 2000-2013, Venezuela resulta parte del grupo de países que redujo su pobreza a más de la mitad, sin embargo casi la mitad de su población (45,9%) se encuentra dentro de la clase vulnerable, siendo uno de los porcentajes más altos de hogares en este estado si se compara con el resto de la región. Los autores señalan que durante los años de estudio la clase media aumentó en el país, sin embargo no lo hizo a la misma velocidad que la clase vulnerable, lo que demuestra que si bien los programas enfocados en la reducción de la pobreza han sido efectivos para un momento determinado en el tiempo, no garantizan que esta situación sea sostenible en el largo plazo, ya que los hogares que lograron superar este estado no pasaron directamente a tener seguridad económica y formar parte de la clase media, por el contrario, siguen teniendo una alta probabilidad de caer en pobreza en un futuro.

El Sociómetro-BID es una base de datos que posee diferentes indicadores de carácter social con el objetivo de presentar las condiciones sociales de la región. Los indicadores se construyen a partir de la información proporcionada por las Encuestas de Hogares por Muestreo de cada país. En la sección de ingresos y desigualdad es posible obtener el porcentaje de la población considerada pobre, vulnerable y clase media de un país a partir del establecimiento de umbrales absolutos para su clasificación. Aquellos hogares que perciban un ingreso diario menor a US$2.5 serán

considerados como pobres extremos; un ingreso menor a US$4.0 por día, serán considerados como pobres; los hogares con ingreso diario entre US$4.0 y US$10 pertenecerán al grupo de los vulnerables, mientras que aquellos entre US$10 y US$50 pertenecerán a la clase media. Obteniendo los siguientes resultados para Venezuela:

Tabla 1 Clasificación de hogares venezolanos

	2011	**2012**	**2013**
Pobreza extrema	8,3%	7,9%	7,9%
Pobreza	20,1%	18,7%	19,1%
Vulnerable	45,5%	42,1%	43,6%
Clase Media	34%	38,2%	36,4%

Fuente: Sociómetro-BID. EHPM

Los umbrales absolutos establecidos por el Sociómetro-BID para la clase media y vulnerable coinciden con los derivados por López-Calva & Ortiz-Juarez

(2014) al emplear el enfoque de vulnerabilidad a la pobreza para determinar la composición de la clase media para Perú, México y Chile.

2.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

Encuesta de Hogares por Muestreo:

El Instituto Nacional de Estadística define de la siguiente manera la Encuesta de Hogares por Muestreo (EHPM):"…es una investigación de naturaleza estadística y propósitos múltiples que se realiza en Venezuela de forma continua desde el año 1967, surgió como respuesta a la necesidad de disponer, en los períodos ínter censales, de información sobre la estructura, evolución del mercado de trabajo y las características socioeconómicas de la población, especialmente en relación con variables susceptibles a modificaciones significativas en el corto plazo. A partir de las variables investigadas en la encuesta, se producen indicadores como la tasa de actividad económica, tasa de desempleo, tasa de cesantía, porcentaje de ocupados en el sector informal, entre otros. Igualmente, se producen una serie de tabulaciones, las cuales no limitan la información de la que puede disponer el investigador, ya que él

puede realizar las propias según sus necesidades de análisis, para lo cual la información generada por la encuesta se organiza en una base de datos relacional que permite un manejo sencillo y flexible de todas las variables investigadas, cuya única limitante está referida al alcance que el tamaño de la muestra permite. El Instituto Nacional de Estadísticas (INE) como organismo ejecutor de la Encuesta de Hogares por Muestreo y ente rector del Sistema Estadístico Nacional (SEN) tiene la responsabilidad de ofrecer a los usuarios, además de los resultados de la investigación, poner a la disposición información referida a los aspectos metodológicos que sirven de base a este programa estadístico"[1].

Canasta Alimentaria Normativa (CAN):

El Instituto Nacional de Estadística (INE) define de la siguiente manera la Canasta Alimentaria Normativa (CAN): "...indicador estadístico que tiene por objeto medir el costo mensual de un conjunto de alimentos que cubren la totalidad de los requerimientos nutricionales, toma en cuenta los hábitos de consumo de la población

[1] Ver: http://www.ine.gov.ve/index.php?option=com_content&id=333&Itemid=103

venezolana, las disponibilidades de la producción nacional y el menor costo posible”[2].

Línea de pobreza:

“Definiré una línea de pobreza como el costo monetario de un nivel de bienestar de referencia para una persona dada, en un momento y un lugar dados. Las personas que no alcancen ese nivel de bienestar se consideran pobres, y quienes sí lo hacen se excluyen de esa calificación” (Ravallion, 2000)

Las características de la medición de la línea de pobreza por ingreso usada por el INE son las siguientes[3]:

1. Se refiere a hogares que residen en viviendas familiares.

[2] Ver: http://www.ine.gov.ve/index.php?option=com_content&id=346&Itemid=32&view=article%20%20%20

[3] Ver: http://www.ine.gov.ve/index.php?option=com_content&id=336&Itemid=45&view=article%20%20%20%20

2. Se basa en la comparación del ingreso per cápita del hogar con la Línea de pobreza.

3. Para la construcción de la Línea de pobreza, se considera la estimación de una Canasta integrada por un conjunto de alimentos suficientes para cubrir las necesidades nutricionales de la población, estimadas por el Instituto Nacional de Nutrición en 2200 Calorías diarias por personas.

4. Se distinguen dos valores de la canasta: el valor de la canasta de alimentos (Canasta Alimentaría) y un múltiplo de esta canasta, que se denomina Canasta Básica.

5. Se asume que la Canasta Básica incorpora además del costo de los nutrientes, el costo de productos y servicios que cubren un conjunto de necesidades básicas no alimentarias. El costo de la Canasta Básica se determina según: Canasta Básica = £ × Canasta Alimentaria; donde £, es un coeficiente que mide la relación entre el gasto no alimentario y el gasto alimentario en los hogares. Para Venezuela, en la actualidad, se utiliza el valor 2, estimado a partir de la encuesta de Presupuestos Familiares de 1998.

6. Los hogares cuyo ingreso per cápita es menor a la Canasta Básica per cápita, se denominan Pobres.

7. Los hogares cuyo ingreso per cápita es menor a la Canasta Alimentaria per cápita, se denominan Pobres Extremos.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC):

El Instituto Nacional de Estadística (INE) define de la siguiente manera el IPC "…indicador estadístico que mide el cambio promedio registrado en los precios del consumidor (precios al por menor), de un conjunto de bienes y servicios representativos del consumo familiar (canasta familiar), con respecto a los precios vigentes para un período escogido como base de referencia".

2.4 VARIABLES

Las variables de la investigación quedan definidas como se muestra en la siguiente la Tabla 2. Las mismas abarcan todas las variables incluidas en los modelos de regresión descritos en la metodología y corresponden a observaciones registradas en la EHPM y particularmente, a los datos registrados en base al jefe de hogar.

Todas las variables representan características observables del jefe de hogar y de la unidad económica que representa por lo cual en su mayoría, son de naturaleza cualitativa.

Tabla 2 Variables de estudio

VARIABLE	DESCRIPCIÓN	TIPO	ESCALA DE MEDIDA
Dependientes			
Pobreza_aft	Indica la situación (pobre o no pobre) en la que se encuentra un hogar (que en el primer semestre clasificaba como no pobre) en el siguiente semestre de estudio	Binomial	Nominal
Log_Ing_pc_real	Ingreso per cápita real (escala logarítmica)	Cuantitativa	Nominal
Independientes			
Edad	Años de vida del jefe de hogar	Cuantitativa	Razón
Sexo_H	Género, masculino o femenino, del jefe de hogar	Cualitativa	Nominal
est_civil	Situación conyugal del jefe de hogar	Cualitativa	Nominal
Automov	Hogares que poseen vehículo	Cualitativa	Nominal
Educ	Nivel de educación del jefe de familia	Cualitativa	Nominal
Ocu	Situación de empleo del jefe de hogar	Cualitativa	Nominal
Ocup	Categoría de ocupación del jefe de hogar	Cualitativa	Nominal
Hacina	Cuando el número de personas por cuarto es mayor a tres, hay hacinamiento [4]	Cualitativa	Nominal

[4] Ver: http://www.ine.gov.ve/index.php?option=com_content&id=353&Itemid=45&view=article%20%20%20%20

CAPÍTULO 3: MARCO METODOLÓGICO

3.1 NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN

Siguiendo la clasificación propuesta por Arias (2012) la presente investigación es de nivel descriptivo ya que se procede a caracterizar un grupo de la población venezolana para poder determinar su estructura y comportamiento a lo largo de un período determinado. Específicamente se identifica la dinámica de la pobreza para construir la probabilidad de caer en la misma asociada a un nivel respectivo de ingreso por medio del análisis de un vector de características observables.

3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de nuestra investigación se puede considerar de carácter documental, puesto que se fundamenta en propuestas y teorías desarrolladas en bibliografía académica publicada en revistas especializadas u otros medios reconocidos. La fuente primordial de la investigación se basa en los datos panel de hogares elaborados por el Banco Central de Venezuela (BCV) con la información suministrada por la Encuesta de Hogares por Muestreo. Igualmente se utiliza datos extraídos de las publicaciones estadísticas del Instituto Nacional de Estadística (INE) sobre pobreza, ingreso y la Canasta Básica Normativa los cuales son de acceso público en el sitio oficial del instituto.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

Los datos utilizados son construidos a partir de las Encuestas de Hogares por Muestreo (EHPM) realizadas por el Instituto Nacional de Estadística de Venezuela y procesados por el BCV. La EHPM utiliza un muestreo de tipo probabilístico y de

clase estratificada en dos fases de forma que los estratos corresponden al área rural de cada entidad federal y grupos dentro del área urbana analizada para cada entidad. El marco muestral que utiliza el INE es el de la Muestra Maestra del 2001 la cual se construyó a partir del registro de edificación y carpetas parroquiales rurales (INE, 2015)

La muestra se distribuye de forma aleatoria a lo largo de 24 semanas (un semestre) y se compone de lotes que son las áreas geográficas de aproximadamente quince (15) viviendas definidas por el marco muestral previamente descrito. El total de lotes en la muestra es de 3175 lo que equivale aproximadamente a 45.000 viviendas. La muestra con la que se realiza la EHPM busca representar al universo de la población venezolana, específicamente, para el período considerado de 2011-2013 la misma presentó resultados que representaban a un total de 5.858.918 hogares y 25.384.180 habitantes (2003) mientras que al trasladarnos diez años la muestra era representativa de un total de 7.268.692 hogares y 30.060.754 habitantes (2013).

3.4 TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS

La metodología a seguir en el presente trabajo de investigación consiste en la estimación de un umbral de vulnerabilidad a la pobreza y se realiza en base a los aportes de López-Calva y Ortiz-Juárez (2014). Se hará uso de datos de panel para Venezuela que fueron construidas por BCV principalmente en base a las Encuestas por Hogares por Muestreo del INE. Esta información será utilizada en un proceso de tres etapas lineales que constituyen el cuerpo de la investigación, a saber:

Primera etapa: Se analizarán las transiciones reales, entradas y salidas de la pobreza mediante la construcción de matrices de transición de pobreza. Estas matrices se generan con la base de datos antes mencionada. Utilizando una línea de pobreza expresada por el valor de la Canasta Básica Normativa publicada por el INE, los hogares cuyo ingreso per cápita sea menor a la Canasta Básica per cápita, se clasificarán Pobres.

El formato que seguirán las matrices de transición será el siguiente:

Venezuela	**P2**			
P1		No pobre	Pobre	Total
	No pobre	% “Nunca pobre”	% “Entrando en pobreza”	100%
	Pobre	% “Afuera de pobreza”	% “Siempre pobre”	100%

Las matrices de transición sirven para realizar una clasificación cruzada entre los sujetos de la muestra desde el momento inicial (filas) hasta el momento final (columnas) de forma que la distribución a lo largo de las filas (desplazamiento horizontal) provea una visión de los movimientos en los niveles de pobreza y la estabilidad de la pobreza.

Los datos de panel utilizados en el presente estudio son de carácter semestral, el análisis realizado mediante las matrices de transición permite clasificar a los hogares en cuatro categorías: (i) nunca pobres, si nunca han caído por debajo de la línea de pobreza durante el período estudiado, es decir, si en el semestre inicial se

ubicaban por encima de la línea de pobreza y en el semestre siguiente continuaron en este estado; (ii) entrando a la pobreza, si en el primer semestre se encontraban fuera de esta pero en el periodo siguiente cae por debajo de la línea de pobreza; (iii) fuera de la pobreza, si empezó como un hogar pobre y al periodo siguiente logra superar la línea de pobreza y (iv) siempre pobres, si en el semestre inicial son clasificados por debajo de la línea de pobreza y al siguiente semestre todavía no han logrado superar este estado..

La lógica detrás de este método se encuentra en que permite una visión más amplia sobre las características que posee un hogar y representa una medida de ingreso permanente al hacer una regresión del ingreso respecto a las variables socioeconómicas. Sin embargo, en el estudio realizado por López-Calva & Ortiz-Juarez (2014) los autores señalan que por la dificultad en el manejo de la data, en última instancia los umbrales de la clase media deben usar como métrica el nivel de ingreso en un momento dado.

Segunda etapa: Se estima un modelo logit para analizar las correlaciones de la probabilidad de caer en pobreza en el período analizado. De esta forma la

probabilidad estimada de ser pobre en el siguiente período p_{it}para un hogar i está dada por:

$$p_{it=E(pobre_{i;t+1}|\,X_{it}\,)=F\,(X_{it}\,.\beta_{it}\,)}$$

Dónde:

Pobre i, t+1 → variable dependiente (1 = “siempre pobre” o “entrando a pobreza”; 0 = cuando éste no es el caso).

βit → es un vector de parámetros del modelo.

Xit → es un vector de características observables: indicadores demográficos, recursos provenientes del mercado de trabajo y shocks que afectan a los hogares.

El vector de características observables toma como elementos demográficos la edad, género y estado civil del jefe de familia. La última variable permite determinar si el jefe de familia se encuentra casado, en unión estable de hecho o soltero (se incluyen los casos en que haya enviudado, se haya separado o nunca haya contraído matrimonio). Los recursos del mercado de trabajo que se analizan son el nivel de educación del jefe de familia, su estatus ocupacional y el sector en el cual labora. El nivel educativo funciona como proxy del nivel de capital humano. Las modalidades de estas variables se harán siguiendo las clasificaciones de la EHPM (Tabla 10).

Tercera etapa: Se utilizan las mismas variables independientes en el modelo logit para estimar una ecuación de ingreso:

$$\ln Y_{it} = \alpha + X_{it} \,.\, \beta_{it} + \varepsilon_{it}$$

lnYit es el ingreso real per cápita del hogar en el período inicial.

Luego, se calcula un promedio de las variables independientes para una serie de posibilidades de caer en pobreza. Los coeficientes que se obtienen sirven entonces para determinar la cantidad ingreso esperado asociado a cada probabilidad de caer en pobreza. Es importante utilizar el ingreso esperado por encima del ingreso observado debido a que este es menos volátil y pasa a ser una especie de índice que mide los activos de los hogares como elementos generadores de ingreso. En base a estos ingresos asociados a cada probabilidad se determina el valor del umbral inferior de ingreso per cápita del hogar (mensual) para la clase media. De forma automática, a su vez, queda establecido el que sería el límite superior de vulnerabilidad. Es decir, por encima de este límite se ubica una clase media estable y por debajo una clase "vulnerable" o "en riesgo", si bien ya no pobre.

Hay que señalar que la investigación previa de la cual se inspira este trabajo encontró que para los países de Chile, México y Perú, el nivel de ingreso diario asociado a una probabilidad de 10% de volver a caer en pobreza es cercano a US$10, mientras que si uno se traslada a probabilidades del 5% o 15% el nivel de ingreso promedio se establece en US$13 y US$8 respectivamente. La selección de una probabilidad de caer en la pobreza de 10% se hace alrededor de la noción de que la clase media, idealmente, debería contener a aquellos hogares con un bajo nivel de riesgo de caer en la pobreza.

López-Calva & Ortiz-Juarez (2014) establecen mediante su análisis de datos de panel para un período de 15 años que esa probabilidad representa la proporción de la población que cae en la pobreza y sin embargo, reconocen la arbitrariedad de su selección defendiéndose por el hecho de que se deriva de conceptos bien definidos de seguridad económica que se operacionalizan bajo contextos específicos. Este concepto, argumentan los autores, sirve para llenar un vacío de la literatura donde la clase media se puede llegar a definir muy simplemente como "no ser pobre" o siguiendo una noción tautológica de patrones de consumo que definen a la clase media. Todas estas clasificaciones generarían entonces tendencias contraintuitivas o resultados limitados.

El aporte de esta metodología se encuentra en que mediante la definición de umbrales absolutos de vulnerabilidad y clase media permite asegurar que ningún hogar de clase baja o pobre (bien porque sea vulnerable o realmente pobre) sea considerado como parte de la clase media en ningún país. Esto es en contraposición a las medidas relativas de la clase media que se enfrentan al problema de diferencias de ingreso o distribuciones de consumo de acuerdo al país y que por lo tanto resultan en una comparación de distintas clases medias.

CAPÍTULO 4: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

Esta investigación tiene como finalidad contribuir al entendimiento de la dinámica de la clase media para Venezuela durante el periodo 2011-2013, mediante un enfoque de vulnerabilidad a la pobreza, entendiendo por vulnerabilidad la situación en la cual un hogar posee una probabilidad mayor al 10% de empobrecerse en un futuro. El uso de una probabilidad del 10% de entrar en pobreza como límite divisorio entre seguridad económica y vulnerabilidad puede resultar relativamente arbitrario, sin embargo abarca un concepto de seguridad económica bajo el cual la misma se define por una baja probabilidad de caer en pobreza. Si bien lo anterior puede resultar tautológico, se encuentra respaldado por evidencia empírica donde un 10% de los hogares de América Latina caían en pobreza todos los años durante un periodo de 15 años (Cruces G. et. al. 2011). El valor que brinda proponer este umbral absoluto de ingreso se encuentra en que el mismo sugiere un concepto específico para la medición de la clase media, a partir del análisis de un vector de caracteristicas de los jefes de hogar, el cual luego se operacionaliza. No obstante, se debe reconocer que los umbrales podrían variar de acuerdo a ciertos contextos específicos, como el pais o momento en el tiempo.

A continuación se presentan los resultados obtenidos al examinar primeramente la dinámica de la pobreza de los hogares venezolanos durante el periodo de estudio, para seguidamente establecer un nivel de ingreso asociado a la probabilidad de 10% de caer en pobreza, lo que permitirá medir el porcentaje de hogares pertenecientes a la clase media así como su evolución a lo largo del tiempo.

4.1 PRIMERA ETAPA

Con el objetivo de realizar un análisis dinámico de la pobreza para Venezuela se empleó el método de matrices de transición, las cuales fueron construidas a partir de datos de panel obtenidos de los datos recaudados por la EHPM del Instituto Nacional de Estadística. Esta metodología fue previamente aplicada por Fernández Bujanda y Montilla (2016) , quienes estudiaron la dinámica de la pobreza en Venezuela para el periodo 2000-2013 usando la data proporcionada por la EHPM con el objetivo de cuantificar los cambios en las condiciones de pobreza de los hogares venezolanos, dividiendo la muestra en cuatro grupos (pobre, no pobre, pobre

extremo y no pobre extremo) para poder realizar una distinción entre la proporción de hogares en estado de pobreza crónica de aquellos en estado de pobreza transitoria.

La ventaja de este procedimiento es que permite analizar la movilidad de los hogares a lo largo del tiempo y por ello constituye un elemento primordial al momento de establecer relaciones de correlación entre las características de los hogares y la superación de la pobreza. Es importante resaltar que con el fin de presentar estimaciones que representen a la población total del país, se utilizan los pesos de los hogares e individuos de población facilitados por el INE.

Respecto a la duración de la pobreza, se divide a los hogares en función de la transición de los mismos sobre la línea de pobreza expresada por el valor de la Canasta Básica Normativa publicada por el INE, obteniendo cuatro grupos: (i) aquellos hogares que nunca experimentaron pobreza, es decir, que durante el periodo de estudio siempre se ubicaron por encima de la línea de pobreza; (ii) los que se encuentran entrando en pobreza, comprendidos por los hogares que inicialmente se ubicaban por encima de la línea de pobreza, pero en el semestre siguiente se encontraban por debajo de la misma; (iii) los hogares que están saliendo de la pobreza, conformado por aquellos que empezaron siendo pobres en el primer semestre de estudio y lograron superar la línea de pobreza para el semestre final y

(iv) los pobres crónicos, conformado por hogares en pobreza tanto extrema como moderada. Este grupo se caracteriza por ubicarse debajo de la línea de pobreza tanto en el primero como último semestre de estudio.

Tabla 3 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 1s2011 - 2s2011

Venezuela	**2s2011**			
		No pobre	Pobre	Total
1s2011	No pobre	88%	12%	100%
	Pobre	38%	62%	100%

Fuente: Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM.

A partir de los resultados obtenidos en los dos primeros semestres de estudio se puede observar que el 88% de los hogares que se encontraban por encima de la línea de pobreza para el semestre inicial no experimentaron pobreza en el siguiente periodo, mientras que un 12% de estos hogares sí decayó. En línea con lo observado se puede intuir que un 12% de los hogares que si bien no clasificaban como pobres

en el periodo inicial, carecían de seguridad económica al mostrarse vulnerables a la pobreza.

Referente a la transición de los hogares pobres para el primer periodo, si se puede percibir un movimiento en orden ascendente de un grupo de hogares, sin embargo 62% de los hogares pobres no logra superar este estado durante el período de transición.

Tabla 4 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 2s2011 - 1s2012

Venezuela	**1s2012**			
2s2011		No pobre	Pobre	Total
	No pobre	87%	13%	100%
	Pobre	36%	64%	100%

Fuente: Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM.

En los siguientes dos semestres de estudio se puede observar un leve incremento de los hogares vulnerables a la pobreza al compararlo con la Tabla 3. A

su vez, más de la mitad de los hogares que se encontraban por debajo de la línea de pobreza en el primer semestre no lograron superar la misma y se observa un aumento de dos puntos porcentuales en este grupo si se compara con las transiciones del año 2011.

Tabla 5 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 1s2012 - 2s2012

Venezuela	**2s2012**			
1s2012		No pobre	Pobre	Total
	No pobre	90%	10%	100%
	Pobre	47%	53%	100%

Fuente: Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM

Según lo estimado, sólo uno de cada diez hogares que no experimentaba pobreza en el primer semestre se mostró vulnerable a la misma, lo que señala un mejoramiento en términos de seguridad económica durante el año 2012 para la gran mayoría de los hogares que se encontraban por encima de la línea de pobreza.

A su vez, se reduce el porcentaje de hogares en pobreza crónica y un incremento de los hogares que salieron de pobreza al comparar estos niveles con los resultados de las matrices previas.

Tabla 6 Matriz de transición de la pobreza para Venezuela 2s2012 - 1s2013

Venezuela	**1s2013**			
2s2012		No pobre	Pobre	Total
	No pobre	83%	17%	100%
	Pobre	37%	63%	100%

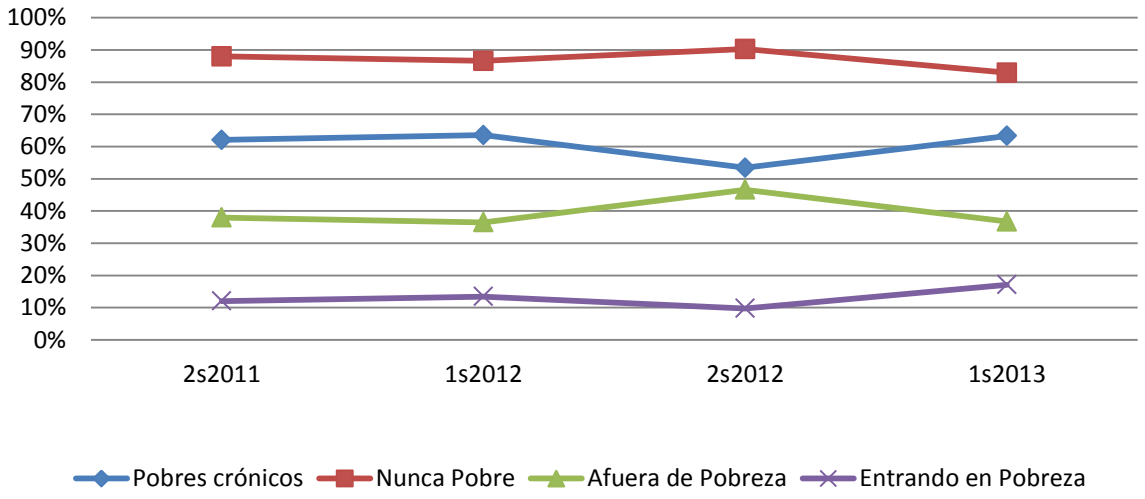
Fuente: Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM.

Durante los últimos dos semestres de estudio el 83% de los hogares cuyos ingresos se encontraban por encima de la línea de pobreza en el semestre inicial, se mostraron estables para el siguiente semestre. Los hogares vulnerables a la pobreza mostraron un ligero aumento porcentual al compararse con las transiciones de los años anteriores. Referente a los hogares inicialmente pobres, si bien un porcentaje de los mismos mostraron movilidad ascendente, aun representan menos de la mitad del

porcentaje de hogares que originalmente poseía ingresos por debajo de la línea de pobreza.

Teniendo como base los datos que describen la dinámica de la pobreza de los hogares venezolanos se obtiene un análisis de movilidad de los mismos que permite crear una representación gráfica donde se observe la tendencia de los cuatro grupos durante el periodo de estudio.

Gráfico 1 Transiciones de Pobreza para Venezuela 2011-2013



Fuente: Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM

La evolución temporal de los grupos de estudio no muestra una variación considerable en los porcentajes de hogares que representaba cada uno de ellos. En la transición del primer semestre del año 2012 hasta el segundo semestre del mismo año, se puede notar un incremento en los hogares que logran superar la línea de pobreza y al mismo tiempo una disminución en el porcentaje de hogares en pobreza crónica.

Sin embargo, el porcentaje de hogares considerados vulnerables a la pobreza durante el primer semestre del año 2013 se eleva respecto al primer año de estudio. Mientras que el nivel de movilidad de los pobres crónicos, si bien había presentado una mejoría durante el año 2012, al finalizar el estudio retoma el comportamiento del año inicial.

El análisis de transición de los hogares venezolanos indica una mejoría durante el transcurso del año 2012 para los cuatro grupos de la clasificación del presente estudio e inmediatamente para inicios del año 2013 una reversión de la tendencia antes descrita. Los movimientos analizados tienen sentido económico si se toma en cuenta que durante el año 2012 el precio promedio de la Cesta Petrolera

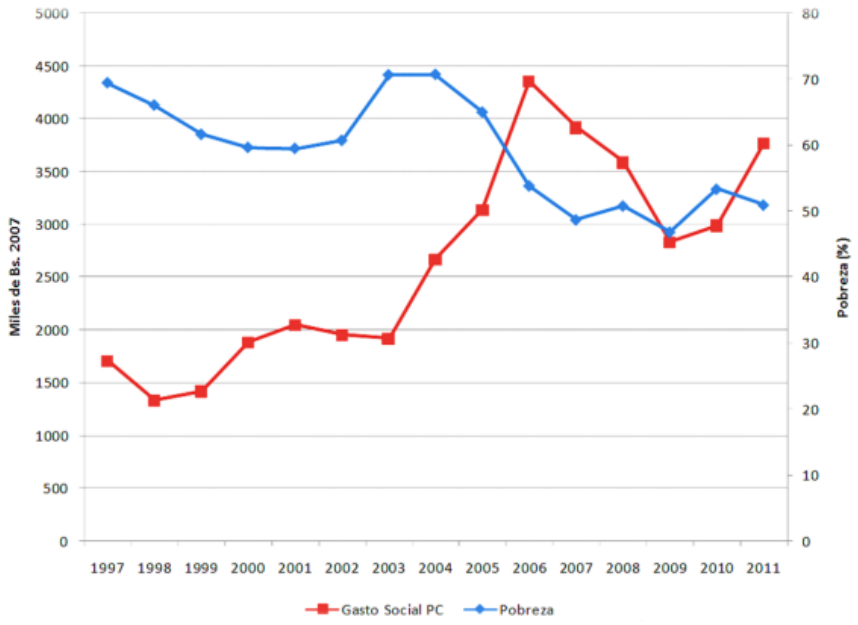
OPEP fue de 109,45 USD/barril [5], un máximo en la cotización de dicho rubro en los últimos 18 años. Lo anterior representó una entrada significativa de divisas para el estado venezolano lo que se tradujo en un incremento considerable del gasto público fiscal y parafiscal. De hecho, se estima que la diferencia entre el gasto público presupuestado y el ejecutado para el año 2012 fue de 64,2%[6].

Bajo el modelo económico venezolano con su énfasis en la inversión en programas sociales y redistribución de la renta petrolera directamente a la población, es lógico interpretar que un aumento en los ingresos y gastos realizados por el Estado se traduce en una mejoría de las condiciones socioeconómicas de la población. Por último, es relevante señalar que a finales del año 2012, octubre específicamente, se realiza una elección presidencial y seguidamente en diciembre elecciones de gobernadores y alcaldes. Estos hechos son significativos en cuanto al análisis del gasto fiscal y su impacto sobre la clasificación de hogares en vista de la amplia literatura que asocia ciclos electorales con manipulación directa de la política fiscal de un país para modificar o influenciar los resultados electorales (Drazen, 2001).

[5] www.opec.org
[6] ODH Grupo Consultor

Adicionalmente, el Centro de Divulgación del Conocimiento Económico para la Libertad (CEDICE) en su informe sobre pobreza y gasto social en Venezuela (2015) muestra una correlación inversa entre el gasto público y los niveles de pobreza, además de exponer el gasto social venezolano por sectores (Gráfico 2 y Gráfico 3).

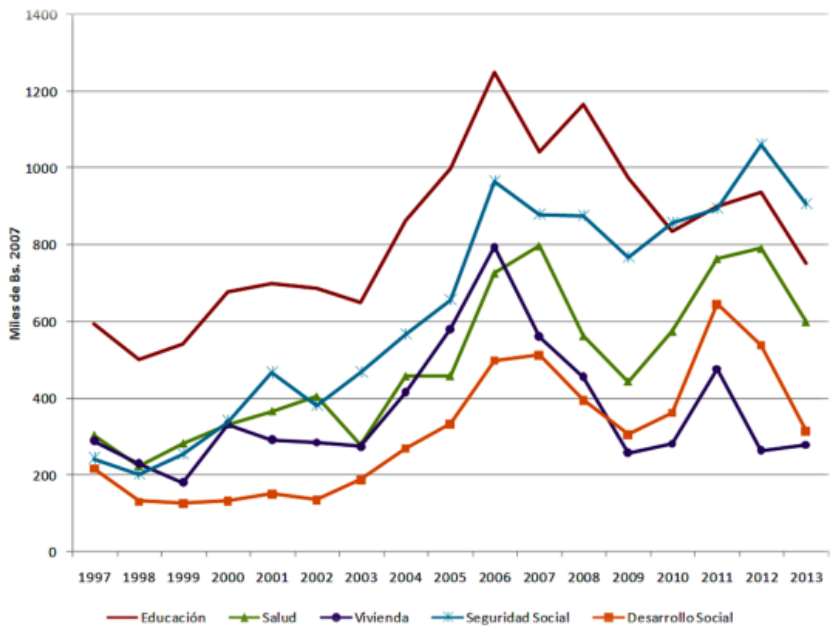
Gráfico 2 Venezuela. Gasto Social per cápita y Pobreza



Fuente: SISOV[7]

[7] Sistema Integrado de Indicadores de Venezuela (SISOV)

Gráfico 3 Venezuela. Gasto Social por Sectores 1997-2013



Fuente: SISOV

4.2 SEGUNDA ETAPA

Con el objetivo de establecer un umbral absoluto de probabilidad de caer en pobreza para los hogares venezolanos, a continuación se emplea un modelo Logit con el propósito de obtener la probabilidad estimada de caer en pobreza entre el semestre inicial y el final. Para efectos de la investigación realizada la pertenencia a la clase media es el resultado de la interacción de múltiples variables, es por esta razón que la probabilidad estimada de caer en pobreza se encuentra en función de un vector de características observables de los jefes de hogares.

Una característica de este tipo de modelo es que la relación entre la variable dependiente y las independientes no es de carácter lineal. Al ser un modelo binario la variable dependiente está restringida entre cero y uno. Es decir, la variable "Pobreza_aft" sólo podrá tomar dos valores:

"0": cuando un hogar se mantiene por encima de la línea de pobreza tanto en el semestre inicial como en el semestre final del estudio.

“1”: cuando un hogar que al principio no clasificaba como pobre, en el semestre final sí formaba parte de este grupo, mostrándose vulnerable a la pobreza.

Existen diversos motivos por los cuales un hogar que antes no era pobre pueda caer en pobreza. Considerando un vínculo entre estos escenarios y las características observables de los jefes de hogar para efectos de la lectura de los resultados presentados en la Tabla 7, cuando el coeficiente de una variable independiente del modelo Logit tome un valor positivo se interpretará como un incremento de la posibilidad de que la variable dependiente (“Pobreza_aft”) sea igual a 1 (esto representaría un suceso de interés en el estudio, que el hogar en cuestión haya entrado en pobreza). Si en cambio el valor es negativo, las posibilidades de que la regresada iguale a 1 disminuyen conforme el valor de la variable independiente se incremente.

Si lo expresamos de otra forma, el modelo Logit se convierte en negativo y aumenta en gran medida conforme la razón de probabilidades disminuye de 1 a 0; además se incrementa en gran medida y se vuelve positivo conforme la razón de

probabilidades aumenta de 1 a infinito. A su vez, el valor de la constante representa el valor del logaritmo de las probabilidades en favor de que la variable dependiente sea igual a 1, cuando el valor de características observables (variables independientes) es igual a cero (Gujarati, 2004)

Los resultados presentados en la Tabla 7 exponen que la relación entre las características de los jefes de hogar y la variable dependiente muestra significancia al momento de determinar la probabilidad de que un hogar caiga en pobreza. Para efectos de su lectura, los signos de los coeficientes obtenidos indicarán si la variable independiente afecta positiva o negativamente a la variable dependiente.

Se puede observar que las características que se asocian negativamente con la probabilidad de que un hogar caiga en pobreza son: si el jefe de hogar es hombre, divorciado, viudo o soltero, si posee automóvil, si se encuentra ocupado y si posee educación. Al contrario, existe una relación positiva con la probabilidad de que el hogar caiga en pobreza si el jefe de hogar se encuentra unido y reside con su pareja o si el número de personas por habitación en el hogar es mayor a tres.

Inicialmente se menciona que el signo de los coeficientes señala en qué dirección se ve afectada la variable dependiente, en este caso, la probabilidad de caer en pobreza. Luego, se procede a calcular el efecto marginal de las variables independientes sobre la posibilidad de caer en pobreza. En el modelo Logit los efectos marginales medios -que son presentados en la columna "margin" de la Tabla 8- representan el cambio de la probabilidad de que un hogar caiga en pobreza en el próximo semestre cuando existe un cambio unitario en la variable independiente, manteniendo el resto de las variables constante y en base a sus valores medios, si se trata de variables cuantitativas y representan la variación en la probabilidad de caer en pobreza que resulta de que la variable independiente tome un valor dado, cuando sea de naturaleza cualitativa, de nuevo manteniendo las demás variables constantes y en base a sus valores medios. El cálculo de los efectos marginales consiste en estimar las variaciones en las probabilidades de caer en pobreza asociadas a cada una de las variables independientes[8].

[8]Ver: http://www.ats.ucla.edu/stat/stata/dae/logit.htm

Tabla 7 Modelo Logit

Variable dependiente	Pobreza_aft						
		Coeficiente	Error Estándar Robusto	Z	P>z	Intervalo de 95% de confianza	
Variables independientes							
	Sexo						
	Mujer	0 (base)					
	Hombre	-.2591883	.0286597	-9.04	0.000	-.3153604	-.2030163
	Edad	-.0221454	.0010454	-21.18	0.000	-.0241944	-.0200965
	Estado Civil						
	Casado con residente	0 (base)					
	Casado con no residente	-.2256744	.1278774	-1.76	0.078	-.4763095	.0249608
	Unido con residente	.1752864	.0301609	5.81	0.000	.1161721	.2344006
	Unido con no residente	-.004872	.0932953	-0.05	0.958	-.1877275	.1779834
	Divorciado o separado	-.0514679	.0409199	-1.26	0.208	-.1316696	.0287337
	Viudo	-.2214627	.0625328	-3.54	0.000	-.3440248	-.0989007
	Soltero	-.3692447	.0439105	-8.41	0.000	-.4553077	-.2831816
	Automóvil						
	No posee	0 (base)					
	Posee	-.4694075	.0295907	-15.86	0.000	-.5274041	-.4114109
	Nivel de Educación						
	Sin nivel	0 (base)					
	Preescolar	.0256026	.2594588	0.10	0.921	-.4829273	.5341326
	Básica	-.639699	.0488388	-13.10	0.000	-.7354214	-.5439767
	Media diversificada y profesional	-.819852	.0523311	-15.67	0.000	-.922419	-.717285
	Técnico superior	-1.345.578	.0747763	-17.99	0.000	-1.492.137	-1.199.019
	Universitario	-1.496.594	.0646494	-23.15	0.000	-1.623.304	-1.369.883
	Postgrado	-1.491.651	.3755984	-3.97	0.000	-222.781	-.7554918
	Ocupación						
	Desocupados	0 (base)					
	Ocupados	-.0568972	.0428811	-1.33	0.185	-.1409426	.0271482
	Sector de Ocupación						
	Sector público	0 (base)					
	Sector privado	.2085299	.0359741	5.80	0.000	.1380221	.2790378
	Cooperativa – Sociedades	.3085173	.0518763	5.95	0.000	.2068417	.4101929
	Cuenta propia	.3953566	.0345234	11.45	0.000	.327692	.4630212
	Hacinamiento						
	No hay hacinamiento	0 (base)					
	Hay hacinamiento	.8380237	.0380965	22.00	0.000	.7633561	.9126914
	_cons	.087267	.1011956	0.86	0.388	-.1110727	.2856067
	Número de observaciones	64583					
	Pseudo R^2	0,0585					

Fuente: STATA, Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM.

Tabla 8 Modelo Logit (efectos marginales)

Variable	Margin
Sexo	
Mujer	.1475765
Hombre	.1178525
Estado Civil	
Casado con residente	.1278852
Casado con no residente	.104756
Unido con residente	.148742
Unido con no residente	.1273428
Divorciado o separado	.122254
Viudo	.1051516
Soltero	.0920353
Automóvil	
No posee	.1437413
Posee	.095008
Nivel de Educación	
Sin nivel	.2533927
Preescolar	.2582669
Básica	.1518328
Media diversificada y profesional	.1300575
Técnico superior	.0811982
Universitario	.0706208
Postgrado	.0709459
Ocupación	
Desocupados	.132365
Ocupados	.1259662
Sector de Ocupación	
Sector público	.102818
Sector privado	.1237088
Cooperativa – Sociedades	.1349619
Cuenta propia	.1454253
Hacinamiento	
No hay hacinamiento	.1211034
Hay hacinamiento	.241587

Fuente: elaboración de los autores con uso del software Stata.

4.3 TERCERA ETAPA

Una vez calculada la probabilidad estimada de caer en pobreza entre el año inicial y el final en función de un vector de características observables es posible mediante un modelo de regresión obtener el ingreso comparable esperado que se encuentra asociado al umbral probabilístico de volver a caer en pobreza.

En la tercera etapa se usaron las mismas variables independientes del modelo logit desarrollado en la segunda etapa para estimar una ecuación de ingreso, tomando como variable dependiente el ingreso per cápita real.

La EHPM recopila información sobre los ingresos nominales percibidos por los hogares venezolanos. En un país que presenta un contexto inflacionario como Venezuela, lo anterior puede conllevar a estimaciones distorsionadas sobre las variables de interés. A modo de ilustración, entre febrero 2003 y noviembre 2014 (periodo en el cual ha estado en efecto una política de control de precios por parte del Estado), A. Abadí y C. García calculan que la inflación general acumulada alcanzó

1.706,51%, mientras que la inflación de alimentos acumuló 3.911,74%[9]. En el mismo periodo y hasta la actualidad, el gobierno venezolano ha tratado de preservar el ingreso de los venezolanos con ajustes periódicos del salario mínimo, por lo cual los autores de este estudio optan por deflactar los ingresos de los hogares en base al IPC, tomando como base el año 2011 (inicio del periodo de estudio), para poder reflejar el ingreso de los hogares en términos reales.

Usando técnicas de regresión es posible determinar la relación entre el ingreso real per cápita del hogar y las características observables de los jefes de hogar. La interpretación de los coeficientes resultantes es la misma que se emplea para el Modelo Lineal; los coeficientes presentados en la en la Tabla 9 miden en cuantas unidades variará la variable dependiente, cuando la variable independiente se incrementa en una unidad. Este procedimiento nos permite medir la influencia que tienen las diversas características de los jefes de hogar sobre el ingreso per cápita del hogar. Se puede observar que existe una relación positiva entre si el jefe de hogar es hombre, se encuentra divorciado, viudo o soltero, si posee automóvil y se encuentra ocupado, con el ingreso real per cápita. A su vez, mientras más alto sea el nivel de

[9] http://prodavinci.com/blogs/que-ha-pasado-en-12-anos-de-control-de-precios-una-reflexion-desde-2003-hasta-2015-por-anabella-abadi-y-carlos-garcia-soto/

educación que alcanzó el jefe de hogar, mayor será la variación del ingreso per cápita real en sentido positivo.

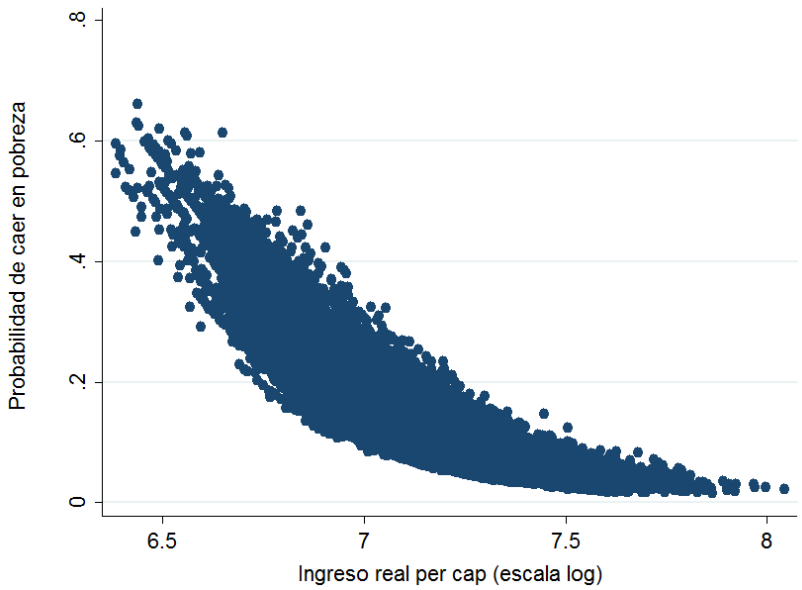
Tabla 9 Modelo Lineal

Variable dependiente	Ingreso per cápita real (escala logarítmica)						
		Coeficiente	Error Estándar Robusto	T	P>t	Intervalo de 95% de confianza	
Variables independientes							
	Sexo						
	Mujer	0 (base)					
	Hombre	.1183904	.0050991	23.22	0.000	.1083962	.1283846
	Edad	.0063715	.0001634	39.00	0.000	.0060513	.0066917
	Estado Civil						
	Casado con residente	0 (base)					
	Casado con no residente	.2256879	.0216884	10.41	0.000	.1831787	.2681971
	Unido con residente	-.0311682	.0045371	-6.87	0.000	-.0400609	-.0222756
	Unido con no residente	.2151484	.017178	12.52	0.000	.1814795	.2488173
	Divorciado o separado	.1349176	.0071055	18.99	0.000	.1209909	.1488443
	Viudo	.1359183	.0094528	14.38	0.000	.1173909	.1544457
	Soltero	.2360338	.0069815	33.81	0.000	.2223502	.2497175
	Automóvil						
	No posee	0	(base)				
	Posee	.154274	.0043893	35.15	0.000	.1456709	.162877
	Nivel de Educación						
	Sin nivel	0	(base)				
	Preescolar	.0391023	.0412478	0.95	0.343	-.0417435	.1199481
	Básica	.168317	.0080416	20.93	0.000	.1525555	.1840785
	Media diversificada y profesional	.2696111	.0087185	30.92	0.000	.2525229	.2866993
	Técnico superior	.4038378	.0114126	35.39	0.000	.3814691	.4262065
	Universitario	.4777584	.0099554	47.99	0.000	.4582458	.4972711
	Postgrado	.7164437	.0529057	13.54	0.000	.6127486	.8201388
	Ocupación						
	Desocupados	0	(base)				
	Ocupados	.1067693	.0061363	17.40	0.000	.0947422	.1187965
	Sector de Ocupación						
	Sector público	0	(base)				
	Sector privado	.0022922	.0052852	0.43	0.665	.0080668	.0126512
	Cooperativa - Sociedades	.0478627	.0083719	5.72	0.000	.0314537	.0642716
	Cuenta propia	-.0076155	.005139	-1.48	0.138	-.017688	.0024569
	Hacinamiento						
	No hay hacinamiento	0	(base)				
	Hay hacinamiento	-.2072616	.0061207	-33.86	0.000	-.2192583	-.1952649
	Constante	6.313008	.0158737	397.70	0.000	6.281896	6.344121
	Número de observaciones	65383					
	R^2	0.1561					

Fuente: STATA, Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM

Los coeficientes que se obtienen sirven entonces para determinar la cantidad de ingreso real per cápita esperado asociado a cada probabilidad de caer en pobreza (Gráfico 4); en base a esta correlación es posible derivar el valor del límite inferior del ingreso per cápita del hogar para la clase media. Automáticamente quedará establecido el límite superior de la clase denominada "vulnerable", es decir, aquella clase compuesta por hogares que si bien poseen un ingreso per cápita mayor a la Canasta Básica per cápita, su probabilidad de caer en pobreza es mayor al 10%.

Gráfico 4 Correlación entre la Probabilidad esperada de caer en pobreza y el Ingreso real per cápita esperado



Fuente: Elaboración de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM.

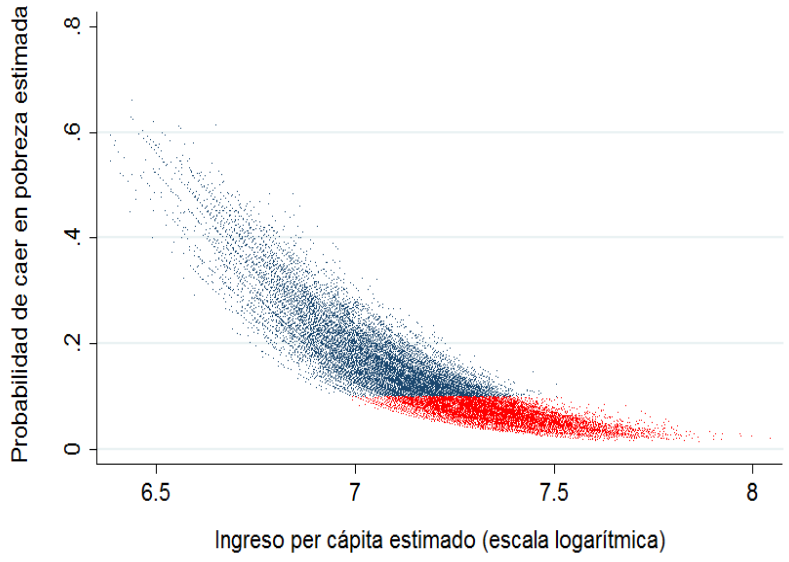
Siguiendo la ecuación de ingreso donde la variable dependiente es el ingreso real per cápita esperado y la variable independiente la probabilidad esperada de caer en pobreza (la cual debe ser menor al 10%), se obtiene un monto igual a 1.380,47 Bs. F. como el ingreso real per cápita mensual promedio entre el primer semestre del año 2011 y el primer semestre del año 2013, nivel que permite determinar el límite inferior de la clase media (y superior de la clase vulnerable).

El umbral de vulnerabilidad estimado en la fase 3 de nuestro estudio se mantiene fijo a lo largo del periodo de análisis en base a dos supuestos; primeros, que la estimación del mismo resulta de una regresión que abarca todo el periodo de análisis, resultando en un valor promedio estable. Segundo, debido a que el ingreso per cápita de los hogares ha sido correctamente ajustado por inflación, de forma que un límite de vulnerabilidad constante representa niveles de bienestar comparables a lo largo del periodo de estudio.

En el Gráfico 5 se realiza la división de hogares en función de si poseen o no seguridad económica. Los hogares resaltados en rojo, poseen una probabilidad menor al 10% de caer en pobreza en el transcurso del período de estudio. Bajo las

definiciones establecidas en este estudio, estos hogares son económicamente estables en términos de ingreso y por lo tanto constituyen la clase media venezolana. La posibilidad de que shocks externos ocasionen una pérdida en su ingreso mensual, tal que los traslade por debajo de la línea de pobreza, es relativamente baja. Los hogares resaltados en azul se ubican por encima del umbral probabilístico establecido y por lo tanto presentan riesgo de caer en pobreza ante shocks externos.

Gráfico 5 Diagrama de dispersión. Venezuela 1s2011-1s2013



Fuente: Elaboración de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM

El enfoque de vulnerabilidad a la pobreza para estudiar los hogares venezolanos permite clasificar a los mismos según su estado de riesgo económico, en el cual un deterioro del ingreso asociado a un set de activos u otras condiciones socioeconómicas de los jefes de hogar, pueden sumir a los hogares por debajo de la línea de pobreza. Aquellos hogares, expuestos a este riesgo, no pueden considerarse económicamente estables.

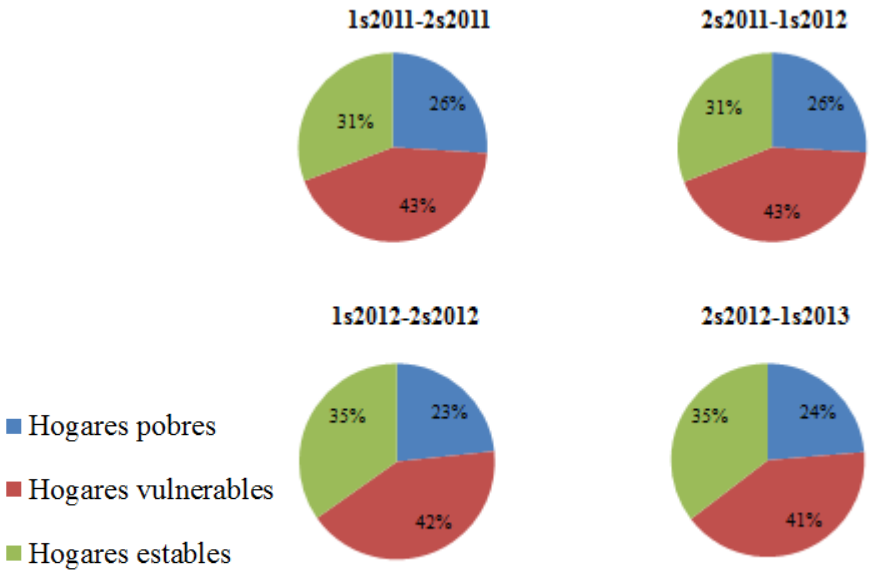
A partir de los resultados previos es posible clasificar a la población en tres grupos para cada periodo de estudio. El primer grupo representa el porcentaje de hogares pobres, en línea con la definición de INE, estos hogares son aquellos cuyo ingreso per cápita es menor a la Canasta Básica per cápita.

El segundo grupo está compuesto por los hogares vulnerables, es decir aquellos cuyo ingreso real per cápita mensual es menor a 1.380,47 Bs. F., con una probabilidad mayor al 10% de caer en pobreza ante un shock. Por último, un tercer grupo que representa el porcentaje de hogares estables, conformado por aquellos hogares cuyo ingreso real per cápita mensual es mayor a 1.380,47 Bs. F., con una probabilidad menor al 10% de caer en pobreza y por lo tanto con capacidad de resiliencia ante shocks que puedan afectar su nivel de ingreso.

Esta división se realiza en torno a un límite o umbral absoluto en términos de su valor, sin embargo, la estimación del mismo es relativa en la medida en que para ello se utilizan variables que son características observables específicas para el país en el cual se aplica esta metodología.

A continuación se presentan los resultados obtenidos para cada periodo de estudio:

Gráfico 6 Clasificación de los hogares venezolanos a partir del enfoque de vulnerabilidad a la pobreza



Fuente: Elaboración de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM.

El análisis gráfico de los resultados obtenidos permite observar que bajo un enfoque de vulnerabilidad a la pobreza como metodología para definir a la clase media venezolana, la hipótesis planteada en este estudio se cumple en el sentido de que un mayor porcentaje de la población es catalogada como vulnerable a la pobreza, y por lo tanto no disfruta de seguridad económica y está expuesta a un nivel de riesgo

que puede considerarse indeseable al ser mayor al 10% de probabilidad de caer en pobreza ante un shock que afecte el nivel de ingreso del hogar.

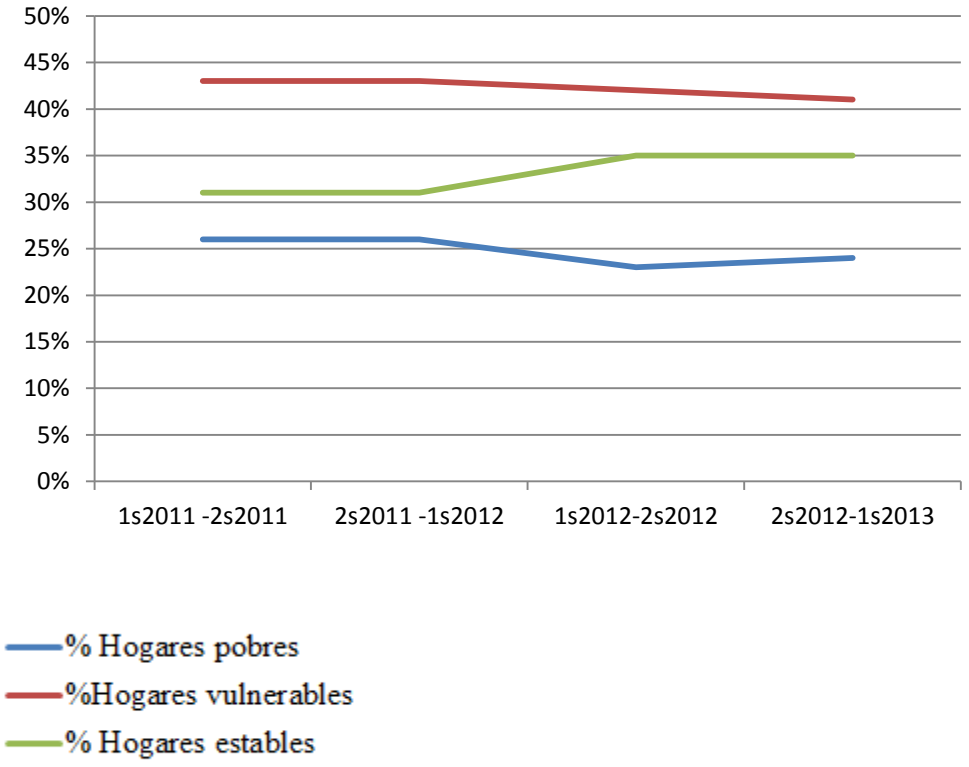
Lo anterior tiene implicaciones profundas a nivel de diseño de políticas públicas y programas de ayuda social dado que las herramientas que tradicionalmente se utilizan para reducir la pobreza no tienden a estar dirigidas o a beneficiar a aquellos hogares cuyo ingreso supera el umbral de pobreza en un momento determinado. Reconocer la dimensión de este nuevo grupo clasificado como “vulnerable” conlleva tener que diseñar redes de seguridad y programas que busquen conservar el nivel de ingreso de estos hogares ante shocks macroeconómicos o eventos inesperados que pudiesen reducirlo. Lo anterior tendría como fin último garantizar una mayor seguridad económica a los ciudadanos que logren dejar atrás el estado de pobreza, teniendo en cuenta la importancia de una clase media estable a lo largo del tiempo para el desarrollo sostenible de un país.

En el análisis de la tendencia temporal de los grupos socioeconómicos (Gráfico 7), se pueden observar que las tres clasificaciones son relativamente estables en cuanto al porcentaje total de hogares que las componen para el período de estudio. Si bien el porcentaje de hogares que representa cada categoría no varía

significativamente a lo largo del tiempo, esto no implica necesariamente que no existan transiciones entre los grupos. Lo relevante del análisis temporal de los tres grupos socioeconómicos descritos en el estudio es la alta proporción de hogares vulnerables a la pobreza durante el período de análisis. Al observar el Gráfico 7, se puede constatar que los hogares vulnerables agrupan en todo momento una cantidad superior al 40% de los hogares venezolanos, si bien hay un descenso en la cifra en la etapa final del período. En vista de lo anterior, cerca de la mitad de los hogares venezolanos son vulnerables a la pobreza – en base a un umbral del 10% - y por lo tanto no se pueden considerar económicamente estables. La coyuntura económica experimentada en Venezuela en el período posterior al año 2013 parece confirmar lo anterior, dado que numerosas encuestas e informes señalan aumentos vertiginosos en los niveles de pobreza debido, principalmente, a una caída del ingreso real y del poder adquisitivo del venezolano en un contexto de alta inflación, recorte de importaciones y caídas en los ingresos petroleros de la nación.

Estos altos niveles de vulnerabilidad a la pobreza siguen la línea de una vasta literatura relacionada al análisis cualitativo de la importancia de la vulnerabilidad dentro del análisis del fenómeno de pobreza. Los hogares pobres, en cualquier momento y lugar del mundo, son solo una fracción de aquellos que deben preocuparse y luchar por evitar caer en pobreza.

Gráfico 7 Tendencia de hogares 2011-2013



Fuente: Cálculos de los autores basados en datos de panel creados a partir de la EHPM.

Otras definiciones similares de vulnerabilidad presentan resultados similares en distintos países del mundo. Jalan y Ravallion (1998) realizaron un estudio en zonas rurales de China, encontrando niveles de vulnerabilidad de 54% de la población. Por último, un análisis de literatura sobre dinámicas de pobreza, realizado por Baulch y Hoddinott (1999) muestra que en algunos países como Zimbabue hasta 60% de los hogares habían llegado a experimentar al menos un episodio de pobreza

durante el período de análisis: Pakistán – 55,3%, Sudáfrica – 31,5%, Rusia – 30,2%, Etiopía – 30,1%. El país con el menor nivel de hogares que transitasen hacia la pobreza, fue Costa de Marfil con 22%. Si bien este último estudio se enfoca en transiciones hacia dentro y fuera de la pobreza, el alto nivel de las mismas es un indicador fiable de estabilidad económica y por lo tanto se puede asociar a la vulnerabilidad de esos mismos hogares ya descritos.

CONCLUSIÓN

El presente trabajo de grado representa un paso inicial en el análisis de la vulnerabilidad a la pobreza en Venezuela. Las definiciones propuestas por los autores y el análisis derivado de las mismas permiten al investigador utilizar datos presentes en las Encuestas de Hogares por Muestreo, instrumento de recopilación estadística de amplia trayectoria en el país, para explorar el concepto de vulnerabilidad a la pobreza desde un punto de vista cuantitativo. La utilidad de analizar el fenómeno de la vulnerabilidad y clasificar posteriormente a los hogares venezolanos en base a ello, trasciende el análisis de un grupo u otro. Estudiar a los hogares vulnerables y definirlos de forma concreta incide en el análisis y composición del resto de la sociedad. Con esto se quiere decir que definir a un grupo como vulnerable, afecta simultáneamente a los hogares de la clase media y de la clase pobre en Venezuela. Establecer límites como el propuesto en este estudio, revela información de interés público sobre la sociedad venezolana y la sostenibilidad de los avances que se han dado en materia de crecimiento económico, reducción de la pobreza y distribución de los ingresos del país. Sencillamente, una

clase media que experimente un alto nivel de riesgo de retroceder a un estado de pobreza, no es un resultado deseable para ningún policymaker.

Durante el periodo 2011-2013, utilizando una definición de vulnerabilidad a la pobreza bajo la cual un hogar se clasifica como parte de la clase media si se encuentra por debajo de un umbral de 10% de probabilidad de caer en pobreza en el siguiente período y estimando el ingreso real per cápita correspondiente a ese umbral probabilístico, se encontró que en todo momento, una proporción superior al 40% de los hogares venezolanos no poseían seguridad (estabilidad) económica y por lo tanto no pueden ser catalogados como hogares de clase media. La investigación entonces, clasifica a estos hogares como vulnerables a la pobreza.

Expandir el análisis socioeconómico para incluir el concepto de vulnerabilidad tiene implicaciones importantes y directas sobre el diseño, implementación y evaluación de políticas públicas. El primer problema surge en cuanto al "enfoque" o direccionamiento de las políticas. Si los programas de ayuda económica y desarrollo social están orientados a ayudar únicamente a los que son persistentemente pobres, entonces, una gran proporción de la población que si bien no es pobre en un momento dado, pero puede llegar a serlo, queda desprotegida y no

se beneficia de los programas descritos. Adicionalmente, incluir el riesgo de caer en pobreza como un factor de calificación para los programas de reducción o prevención de pobreza corrige una falla presente en la clasificación de pobreza basada en niveles de ingreso o consumo. Esto se debe a que, si bien en un momento dado un hogar se encuentra en una posición determinada con respecto a la línea de pobreza, esto no dice nada de hacia dónde transitará en el futuro. Un hogar clasificado como no pobre pero en alto riesgo o altamente vulnerable podría recibir algún tipo de protección adicional que le otorgue la estabilidad de la cual carece.

La segunda problemática surge sobre la elección de dos instrumentos de política bien definidos, los programas de pobreza y los programas de seguridad social. Los programas de pobreza son comparables a una red de seguridad ("safety net") la cual está diseñada solo para detener la caída de un hogar o persona cuando llega al límite inferior que se ha establecido como aceptable para la sociedad. En este caso estaríamos hablando de líneas de pobreza o pobreza extrema. Mientras tanto, los programas de seguridad social están condicionados a la ocurrencia de un evento o situación determinada y en analogía con la cuerda de un escalador, funcionan con el objetivo de detener la caída de un hogar a un nivel de ingreso mucho más alto y antes de que el deterioro de su condición económica pueda resultar altamente dañino para sus integrantes. Estos esquemas de protección social incluyen ejemplos concretos

como puede ser el seguro de desempleo, los beneficios de incapacidad y seguros médicos obligatorios.

Por último, se deben realizar una serie de recomendaciones para estudios posteriores que buscasen expandir o profundizar el análisis presentado. El uso de estadísticas oficiales, por ejemplo, puede llegar a ser una limitación ante la presencia de cambios en la metodología de manejo de dichas cifras. Igualmente, se deja de lado información recopilada por un amplio número de instituciones y organizaciones que pueden ser altamente relevantes para la metodología aplicada.

Adicionalmente, debe ahondarse en el estudio y conceptualización cuantitativa de la vulnerabilidad económica con el fin de reducir la arbitrariedad y diversidad de definiciones que existen en la literatura estudiada. Con ello, no se pretende ignorar las condiciones particulares de cada sociedad, las cuáles pueden tener implicaciones sobre lo que constituye un alto o bajo riesgo de caer en pobreza, pero si se busca llegar a medidas que puedan ser comparables y por lo tanto implementadas simultáneamente en varios países de una región como puede serlo América Latina y el Caribe.

Se cierra el presente trabajo con una invitación, a los mismos autores o a cualquier investigador que desee continuar con este estudio a aplicar una metodología similar utilizando información estadística de otras fuentes de amplio reconocimiento. Específicamente y en vista del deterioro económico que se ha experimentado en el país a raíz de una serie de shocks macroeconómicos (inflación, caída de los precios petroleros, altos compromisos de deuda externa, entre otros) sería de amplio interés social y académico realizar este estudio para un período extendido de tiempo que abarque al menos hasta el año 2015. Se espera que enfoque de vulnerabilidad a la pobreza pase a formar parte de la clasificación tradicional de la sociedad venezolana.

BIBLIOGRAFÍA

Adger, N. (2000). *Social and ecological resilience: are they related?* Progress in human geography. Sage Publications.

Alesina, A., & Perotti, R. (1996). *Income distribution, political instability, and investment.* European Economic Review.

Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación.* Caracas: Episteme.

Atkins, J., Mazzi, S., & Easter, C. (2000). *A commonwealth vulnerability index for development countries: The position of small states.* Commonwealth secretariat, London.

Banco mundial. (2015). *Trabajar por el Fin de la Pobreza en América Latina y el Caribe Trabajadores, Empleos y Salarios.* Washington, D.C.

Banerjee, A., & Duflo, E. (2008). *What is middle class about the middle classes around the world?* Massachusetts Institute of Technology , Department of Economics.

Baulch, & Hoddinott. (1999). *Economic Mobility and Poverty Dynamics in Developing Countries.* Journal of Development Studies.

Birdsall, N. (2012). *A note on the middle class in Latin America.* Center for Global Development.

Birdsall, N., Graham, C., & Pettinato, S. (2000). *Stuck in Tunnel: Is Globalization Muddling the Middle?* Brookings Institution Center.

Blackburn, M., & Bloom, D. (1985). *What is happening to the middle class?* American Demographics.

Briguglio, L., Cordina, G., Farrugia, N., & Vella, S. (2009). *Economic vulnerability and resilience: concepts and measurements.* Oxford development studies.

Cafiero, C., & Vakis, R. (2006). *Risk and Vulnerability Considerations in Poverty Analysis: Recent Advances and Future Directions.* The World Bank.

Calvo, C., & Dercon, S. (2007). *Vulnerability to Poverty.* University of Oxford., Department of International Development.

Castellani, F., Parent, G., & Zentero, J. (2014). *The Latin American Middle Class. Fragile After All?* Inter-American Development Bank.

CEDICE. (2015). *Pobreza y Gasto Social en la Venezuela de la Revolución Bolivariana.* Observatorio del Gasto Público.

Cord, L., Lucchetti, L., Rodríguez, C., & Ratzlaff, A. (2013). *Prosperity and Poverty in Latin America and the Caribbean.* Centre for Economic Policy Research .

Cruces, G. e. (2011). *Intergenerational movility and repeted cross sections. A three-country validation excercise.* World Bank.

Cruces, G., López-Calva, L., & Battiston, D. (2010). *Down and Out or Up and In? In search of Latin America's Elusive Middle Class.* Universidad Nacional de La Plata.

Davis, J., & Huston, J. (1992). *The shrinking middle-income class: A multivariate analysis.* Eastern Economic Journal.

De la Torre, A., & Messina, J. (2013, 03 07). *The trend reversal in income inequality and returns to education: How bad is this good news for Latin America?* Retrieved 09 05, 2016, from CEPR's Policy Portal: http://voxeu.org/article/trend-reversal-income-inequality-and-returns-education-how-bad-good-news-latin-america

Drazen, A. (2001). *The political business cycle after 25 years.* Cambridge, MA.

Easterly, W. (2001). *Middle class consensus and economic development.* World Bank.

España, L. P. (2009). *Detrás de la pobreza. Diez años después.* Caracas, Venezuela: Publicaciones UCAB.

Fernández Bujanda, L., & Montilla, M. (2016). *Poverty Dynamics in Venezuela 2000-2012.* Banco Central de Venezuela.

Ferreira, F., Messina, J., Rigolini, J., López-Calva, L., Lugo, A., & Vakis, R. (2013). *La movilidad económica y el crecimiento de la clase media en América Latina.* Banco Mundial, Washington, DC.

Fields, G. S. (2003). *For Richer or for Poorer? Evidence from Indonesia, South Africa, Spain, and Venezuela.* The Journal of Economic Inequality.

Filmer, D., & Pritchett, L. (2001). Estimating wealth effects without expenditure data—or tears: an application to educational enrollments in states of India.

Foster, J. (2009). *A Class of Chronic Poverty Measures.* Oxford University Press.

Freije, S. (2000). *Income, positional and poverty dynamics in Venezuela.* Cornell University.

Gilbert, D. (2015). *The American Class Structure in an Age of Growing Inequality* (Novena ed.). SAGE publications, Inc.

Glewwe, P., & Hall, G. (1998). Are some groups more vulnerable to macroeconomic shocks than others? Hypothesis tests based on panel data from Peru. *Journal of Development Economics.*

González, L. (2014). Retrieved from http://gumilla.org/biblioteca/bases/biblo/texto/SIC2014764_163-171.pdf

Gujarati, D. (2004). *Econometría.* Mc Graw Hill.

Hoddinott, J., & Quisumbing, A. (2008). *Methods for Microeconometric Risk and Vulnerability Assessments.* International Food Policy Research Institut, Washington, D.C.

INE. (n.d.). *Instituto Nacional de Estadística*. Retrieved Enero 17, 2016, from Fichas Técnicas: www.ine.gov.ve

Jalan, & Ravallion. (1998). *Transient Poverty in Post-Reform China.* Journal of Comparative Economics.

Jalan, J., & Ravallion, M. (1999). *Are the Poor Less Well Insured? Evidence on Vulnerability to Income Risk in Rural China.* Journal of Development Economics .

Ligon, E., & Schechter, L. (2004). *Evaluating Different Approaches to Estimating Vulnerability.* Social Protection Discussion Paper Series, World Bank.

López-Calva, L., & Lustig, N. (2010). *Declining Inequality in Latin America: A Decade of Progress?* Brookings Institution Press, Baltimore.

López-Calva, L., & Ortiz-Juarez, E. (2014). *A vulnerability approach to the definition of the middle class.* The Journal of Economics Inequality.

Lora, E., & Fajardo, J. (2011). *Latin American Middle Classes: The Distance between Perception and Reality.* Inter-American Development Bank.

Penfold, M., & Rodríguez, G. (2014). *La creciente pero vulnerable clase media de América Latina.* CAF.

Ponce, M. (2009). *La Pobreza En Venezuela: Mediciones, Acercamientos y Realidades. 1997-2007.* Caracas: Publicaciones UCAB.

Pritchett, Suryahadi, & Sumarto. (2000). *Quantifying Vulnerability to Poverty: A Proposed Measure Applied to Indonesia.* The World Bank, Washington, D.C.

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2010). *Informe sobre Desarrollo Humano 2010.*

Ravallion, M. (2000). *Las líneas de pobreza en la teoría y en la práctica.* Banco Mundial.

Ravallion, M. (2009). *The Developing World's Bulging (but vulnerable) Middle Class.* World Bank.

Sen, A. (1983). *Poor, relatively speaking.* Oxford Economic Papers.

Slon, P., & Zúñiga, E. (2006). *Dinámica de la pobreza en Costa Rica : datos de panel a partir de cortes transversales.* Revista CEPAL(89).

Sociómetro-BID. (n.d.). *Inter-American development bank.* Retrieved 05 09, 2016, from

http://www.iadb.org/Research/SociometroBID/tables.cfm?lang=es&indicator=4

Solimano, A. (2008). *The middle class and the development process.* United Nations and Economic Commission for Latin America and the Caribbean.

Sricharoen, T. (2011). *A Quantitative Assessment on Vulnerability to Poverty and Risk Management of Rural Farm Household in Northeastern of Thailand.* International Journal of Trade, Economics and Finance.

Stampini, M., Robles, M., Sáenz, M., Ibarrarán, P., & Medellin, N. (2015). *Pobreza, vulnerabilidad y la clase media en América Latina.* Banco Interamericano de Desarrollo.

Torres Rivas, E. (2014). *Evolución de la pobreza en Venezuela. Un estudio desde los enfoques estático y dinámico.*

Torres, J., & Ponce, C. (2001). *Movilidad de Ingresos y Transiciones fuera de la Pobreza. Un análisis dinámico para Perú.*

Weber, M. (1978). *Economy and Society. An outline of interpretive.* (G. Roth, & C. Wittich, Eds.) University of California Press.

Williamson, J. (2009). *History without Evidence: Latin American Inequality since 1491.* The National Bureau of Economic Research.

World Bank. (2010, 07 13). *University of Colorado Boulder*. Retrieved 05 09, 2016, from http://www.colorado.edu/philosophy/heathwood/pdf/worldbank.pdf

World Bank. (2013). *Shifting Gears to Accelerate Shared Prosperity in LAC: Ending Extreme Poverty and Promoting Shared Prosperity in Latin America and the Caribbean.* Washington, DC.

World Bank Group and the International Monetary Fund. (2016). *Global Monitoring Report 2015/2016. Development Goals In An Era Of Demographic Change.* Washington, DC .

APÉNDICE

Tabla 10 Modalidades de las variables

VARIABLE	MODALIDADES
Sexo_H	0 = mujer 1 = hombre
est_civil	1= Casado con residente 2 = casado con no residente 3 = unido con residente 4= unido con no residente 5 = divorciado o separado 6 = viudo 7= soltero
Automov	0 = no posee 1 = posee
Educ	1 = sin nivel 2 = preescolar 3 = básica 4 = media diversificada y profesional 5 = técnico superior 6 = universitario 7 = postgrado
Ocu	0 = desempleado 1 = empleado
Ocup	0 = Sector público 1 = Sector privado 2 = Cooperativas – sociedades 3 = Cuenta propia

Fuente: Elaboración de los autores en base al "Diccionario Único Comparativo" del INE.