



INFORME AGEINGNOMICS:
LA ECONOMÍA SÉNIOR
EN LAS CUENTAS
DE LOS HOGARES

INFORME AGEINGNOMICS:
LA ECONOMÍA SÉNIOR
EN LAS CUENTAS
DE LOS HOGARES

Fundación Mapfre no se hace responsable del contenido de esta obra, ni el hecho de publicarla implica conformidad o identificación con las opiniones vertidas en ella.

Se autoriza la reproducción parcial de la información contenida en este estudio siempre que se cite su procedencia.

© De los textos:

Juan Fernández Palacios

Ageingnomics, Fundación Mapfre

(Basado en el estudio *Cuentas etarias de los miembros de los hogares, 2022*.

Metodología y resultados) Fedea y Fundación Mapfre

© De esta edición: 2026, Fundación Mapfre

Paseo de Recoletos, 23

28004 Madrid (España)

www.fundacionmapfre.org

Más información en:

<https://ageingnomics.fundacionmapfre.org/>

ISBN: 978-84-9844-926-6

Depósito Legal: M-7034-2026

Edición: Míriam López Díaz

Coordinación: Ana María Sojo y Ana Isabel Martínez Sánchez

Maquetación y producción editorial: Cyan, Proyectos Editoriales, S.A.

ÍNDICE

1. EL CENTRO DE INVESTIGACIÓN AGEINGNOMICS (FUNDACIÓN MAPFRE) Y FEDEA	5
1.1. El Centro de Investigación Ageingnomics (CIA)	5
1.2. La Fundación de Estudios de Economía Aplicada (Fedea)	6
2. LA ECONOMÍA SÉNIOR EN LAS CUENTAS DE LOS HOGARES ESPAÑOLES ..	7
2.1. Cuentas por edad de los miembros de los hogares	7
2.2. Recursos y aplicaciones de los miembros de los hogares	8
3. PROYECCIONES DEMOGRÁFICAS Y RELACIÓN DE RECURSOS DE LOS HOGARES CON EL PIB	13
4. FUENTES Y USOS DE RENTA DE LOS MIEMBROS DE LOS HOGARES	15
5. DISTRIBUCIÓN DE LAS RENTAS	17
5.1. Valores agregados	17
5.2. Valores medios	18
6. TRANSFERENCIAS PRIVADAS DENTRO DE LOS HOGARES	21
7. PRESTACIONES PÚBLICAS	23
7.1. Prestaciones públicas monetarias y otros ingresos	23
7.2. Prestaciones públicas en especie y consumo colectivo de servicios públicos ..	24
8. CONSUMO PRIVADO	27
9. IMPUESTOS Y COTIZACIONES	33
10. EL CICLO VITAL	35
ANEXO	37



EL CENTRO DE INVESTIGACIÓN AGEINGNOMICS (FUNDACIÓN MAPFRE) Y FEDEA

1.1. EL CENTRO DE INVESTIGACIÓN AGEINGNOMICS (CIA)

En 2020 Fundación Mapfre puso en marcha el Centro de Investigación Ageingnomics (CIA), con el objeto de proyectar una mirada positiva sobre el fenómeno del envejecimiento poblacional y, sin ignorar los desafíos que el mismo acarrea, contribuir al aprovechamiento de las oportunidades que también dicho fenómeno trae aparejadas.

Para ello, el CIA ha venido desarrollando diversas actividades, estudios y programas en las líneas de investigación, divulgación y apoyo al emprendimiento, con el foco puesto en la generación sénior, que se suele delimitar a partir de los 55 años de edad y a la que, por sus condiciones físicas y mentales, notablemente mejoradas respecto a épocas anteriores, cabe atribuirle un creciente potencial para seguir contribuyendo a la economía y a la sociedad. En sus análisis, el CIA da prioridad al segmento de 55 a 75 años, que bien puede tomarse como referencia de la “fase activa” de dicha generación.

Destacan entre los trabajos recurrentes y de actualización periódica del CIA el *Barómetro del consumidor sénior*, el *Mapa del talento sénior*, el *Ranking de territorios por la economía sénior* o el *Monitor de empresas de la economía sénior*. Junto a lo anterior, el Seminario Académico, que anualmente convoca a investigadores y expertos para la presentación de proyectos y trabajos centrados en las consecuencias de toda índole de la evolución demográfica, así como el Programa TALES de formación y ayuda a emprendedores mayores de 50 años, que se viene desarrollando a través de un grupo creciente de universidades públicas de nuestro país.

Adicionalmente, en su línea de divulgación, el CIA publica guías y estudios accesibles al público no experto, en los que se abordan temas de interés que ayuden a los miembros de la generación sénior en la toma de decisiones que tienen que ver con la expectativa de una vida más larga y sus consecuencias. Destacan la guía *Jóvenes*

con canas para el envejecimiento saludable, la Guía de estilo de vida sénior, la Guía para monetizar la vivienda y mejorar tu pensión, el estudio Séniores y salud en España, la Guía Longevidad y tecnología para hacernos cultos digitales o la Guía sobre sucesión patrimonial: cómo planificar y facilitar la herencia familiar.

1.2. LA FUNDACIÓN DE ESTUDIOS DE ECONOMÍA APLICADA (FEDEA)

Fedea es una fundación privada creada en 1985 por Luis Ángel Rojo, uno de los economistas españoles más prestigiosos e influyentes de las últimas décadas, que en aquel momento era el director del Servicio de Estudios del Banco de España. Fedea es una fábrica de ideas, o un *think tank* en la terminología anglosajona. Su misión es realizar y divulgar investigación aplicada sobre cuestiones económicas y sociales con el objetivo de contribuir al progreso de la sociedad española, fomentando e informando el debate público sobre tales cuestiones y contribuyendo al buen diseño de las políticas públicas.

Entre otros muchos informes, Fedea publica cada año un *Observatorio sobre el reparto de los impuestos y las prestaciones entre los hogares españoles* (López Laborda, Marín y Onrubia, 2025) en el que se analiza el impacto redistributivo entre hogares de la actuación del sector público. Un elemento esencial del Observatorio es una base de microdatos con información detallada sobre los ingresos y gastos de una muestra representativa de los *hogares* residentes en España, que se construye cada año a partir de la fusión estadística de las Encuestas de Condiciones de Vida y de Presupuestos Familiares complementadas con datos de la Contabilidad Nacional y de otras fuentes oficiales de información sobre ingresos tributarios y gastos públicos.

Partiendo de esta base, Fundación Mapfre y Fedea han puesto en marcha un proyecto cuyo objetivo es construir y mantener una nueva base de datos que haga posible el análisis de los efectos económicos del envejecimiento y de diversas cuestiones relacionadas con la economía generacional. **El foco de atención, por tanto, se desplaza de los hogares a los individuos**, a sus patrones de gasto e ingresos a lo largo del ciclo vital y a los flujos redistributivos internos al hogar. Para poder abordar estas cuestiones, ha sido necesario repartir los totales de las variables de interés en cada hogar entre sus miembros y agrupar a estos por edades simples y por sexo.

LA ECONOMÍA SÉNIOR EN LAS CUENTAS DE LOS HOGARES ESPAÑOLES

Entre los trabajos de investigación del CIA destaca la propuesta de una metodología para la medición de la economía sénior, esto es, de la parte de la economía que gira en torno a la generación sénior, o bien, del conjunto de actividades y recursos desarrollados por y para dicha generación. La metodología se ha concretado en la creación de un indicador sintético, el Senior Economy Tracker (SET), construido a partir de un amplio conjunto de indicadores obtenidos de fuentes públicas, que permite seguir la evolución de esa parte de la economía a lo largo del tiempo, así como la comparación de su desarrollo entre diversos territorios y países. En sucesivas ediciones, ya está disponible el SET calculado para 27 países europeos, así como para los integrantes de la OCDE (*ageingomics.fundacionmapfre.org*).

2.1. CUENTAS POR EDAD DE LOS MIEMBROS DE LOS HOGARES

Faltaba, no obstante, una cuantificación precisa, a partir de los distintos parámetros de la economía nacional, de la magnitud alcanzada por la economía sénior, que ayude a entender el protagonismo creciente de la generación sénior en los distintos capítulos de ingresos y gastos públicos y privados, así como a orientar políticas y estrategias alineadas con el contexto demográfico actual y el previsible a futuro.

Para ello, se ha considerado como mejor punto de partida la base de microdatos con información detallada sobre los ingresos y gastos de una muestra representativa de los hogares residentes en España, elaborada anualmente por Fedea para su *Observatorio sobre el reparto de los impuestos y las prestaciones entre los hogares españoles*.

Así, con la finalidad de aportar información útil para el análisis de los efectos económicos del envejecimiento y de diversas cuestiones relacionadas con la economía generacional, se construye una base de datos que desagrega por edades y por

sexos las cuentas de los miembros de los hogares españoles (*Cuentas etarias de los miembros de los hogares, 2022. Metodología y resultados* Fedea y Fundación Mapfre 2026. <https://ageingnomics.fundacionmapfre.org/publicaciones/>)

NOTA:

A diferencia de otros informes, en el de Ageingnomics-Fedea las magnitudes que se ofrecen de la economía sénior (rentas, consumo, impuestos...) son las que se obtienen directamente de las fuentes, sin añadir posibles externalidades o efectos indirectos basados en multiplicadores difíciles de cuantificar. Si se incluyeran estos, el peso de la economía sénior se incrementaría en alguna medida.

2.2. RECURSOS Y APLICACIONES DE LOS MIEMBROS DE LOS HOGARES

Entre los **recursos** de los miembros de los hogares se incluyen sus rentas brutas, procedentes tanto del trabajo por cuenta propia o ajena como de sus activos, incluyendo la renta imputada por la vivienda en propiedad, el autoconsumo y las rentas en especie, así como las transferencias recibidas del sector privado, incluyendo las que se producen entre hogares y en el seno de estos entre sus miembros, así como las prestaciones públicas de carácter monetario, entre las que destacan los distintos tipos de pensiones y las prestaciones por desempleo, entre otras.

En cuanto a las **aplicaciones o empleos** de estos recursos, se considera el consumo privado (incluyendo el de los servicios derivados de la vivienda en propiedad) el pago de cotizaciones sociales e impuestos y el ahorro o desahorro, como variable de cierre que permite establecer la identidad entre recursos y aplicaciones. Por coherencia con el tratamiento de los planes de pensiones de empleo, que se agrupan con las pensiones públicas tanto en la ECV como en CN, se recogen también las pensiones de los planes privados individuales y las aportaciones a los mismos, incluyéndose ambas partidas, con distintos signos, en el que se recogen las transferencias privadas.

A todas estas variables se añade también el consumo de bienes y servicios públicos, incluyendo las prestaciones públicas en especie (fundamentalmente educación y sanidad) y el consumo imputado de otros bienes y servicios públicos colectivos, incluyendo, entre otros, seguridad y defensa y servicios de Administración general.

La base de datos recoge una parte muy importante de la economía nacional. Las rentas brutas atribuidas a los hogares representados en la ECV suponían en 2022 casi el 70 % del PIB español¹.

FUENTES DE RENTA DE LOS MIEMBROS DE LOS HOGARES

- Rentas del trabajo asalariado
- Rentas del trabajo por cuenta propia
- Rentas de la propiedad (empresas, viviendas)
- Rentas del capital
- Transferencias privadas recibidas netas (entre hogares, dentro de cada hogar, indemnizaciones, planes individuales de pensiones...)
- Prestaciones monetarias públicas (pensiones, planes de empleo, prestaciones desempleo)
- Prestaciones públicas en especie de consumo individual (sanidad, educación...)
- Prestaciones públicas en especie de consumo colectivo (servicios públicos generales)

USOS/APLICACIONES DE RENTA DE LOS MIEMBROS DE LOS HOGARES

- Consumo privado de bienes y servicios
- Consumo público individual
- Consumo público colectivo
- Cotizaciones sociales (sistema público y planes de empleo)
- Impuestos directos e indirectos
- Aportaciones a planes pensiones individuales
- Ahorro

¹ El PIB puede expresarse como la suma de las rentas del trabajo y el capital más los impuestos netos (de subvenciones) sobre los productos y las importaciones. A los hogares residentes en España les corresponden buena parte de las rentas del trabajo y el capital, pero no todas ellas, pues algunas van en parte a no residentes y a las Administraciones públicas. A estas hay que añadir también los impuestos citados, que ayudan a explicar por qué las rentas brutas de los hogares no agotan el PIB.

10 CLAVES

DE LA ECONOMÍA SÉNIOR EN ESPAÑA

La población sénior española, entendiendo como tal los que tienen 55 años o más, tiene una alta importancia en la economía que se resumen en los 10 siguientes hallazgos de este informe:*

1

El impacto económico de la generación sénior supera al que le correspondería por su peso demográfico (34 %) —medido a partir de las rentas totales brutas, de los niveles de consumo y de otras magnitudes—.

2

El peso de la generación sénior (≥55 años de edad) en los recursos totales de los hogares (38,7 %) es prácticamente equivalente al del grupo principal de la población activa: 30-54 años (39,6 %).

3

Los miembros de la generación sénior son el grupo de edad con mayor capacidad de gasto del conjunto de la población española. La renta total media (recursos) por persona en los séniores, incluyendo las prestaciones públicas monetarias y en especie y el consumo colectivo de servicios públicos, alcanza los 36.816 €, superando en un 4,8 % a la del grupo 30-54 años (35.133 €).

4

La contribución de los séniores a la producción nacional alcanza el 32,8 % (medida por el PIB del colectivo de miembros de los hogares residentes en España).

5

El colectivo sénior contribuye a financiar el consumo de otros miembros de sus hogares (el saldo neto de las transferencias privadas dentro de los hogares es negativo para los séniores).

* Resumen de los resultados más destacados del análisis del CIA sobre la economía sénior a partir de las cuentas de los miembros de los hogares.

6

El consumo privado de los séniores representa un 39,3 % del total, superando al del grupo principal de 30-54 años (36,9 %).

7

El consumo privado medio por persona de los séniores es el mayor de cualquier grupo de edad. Se sitúa en 16,406 €, lo que supone un 14,4 % más que el del grupo principal de 30-54 años y un 15,7 % más que la media del conjunto de la población.

8

La generación sénior constituye un motor turístico: en vacaciones y ocio acapara el 33,7 % del total. El valor medio por persona en el segmento 55-75 años es de 2.069 €, que representa un 98,4 % de la media del grupo principal de 30-54 años (2.103 €) y un **107 % de la media del conjunto de la población** (1.931 €).

9

La contribución de la generación sénior al sostenimiento del Estado y sus Administraciones territoriales a través de sus impuestos, sin incluir las cotizaciones sociales, alcanza el 42,7 %, porcentaje superior a su peso en el conjunto de la población (34 %).

10

Se mantiene la brecha de género en parámetros clave de la economía sénior, como las rentas brutas del trabajo y de los activos en ≥55 (importe medio por persona un 32,5 % inferior en mujeres respecto a hombres) o en las prestaciones públicas monetarias en mayores de dicha edad (prestación media por persona, un 37,7 % inferior en mujeres respecto a hombres).



...e paid items

Power taxes:	Counter rent:	VAT:
1%	4%	4%

Power limit:
-20%

PROYECCIONES DEMOGRÁFICAS Y RELACIÓN DE RECURSOS DE LOS HOGARES CON EL PIB

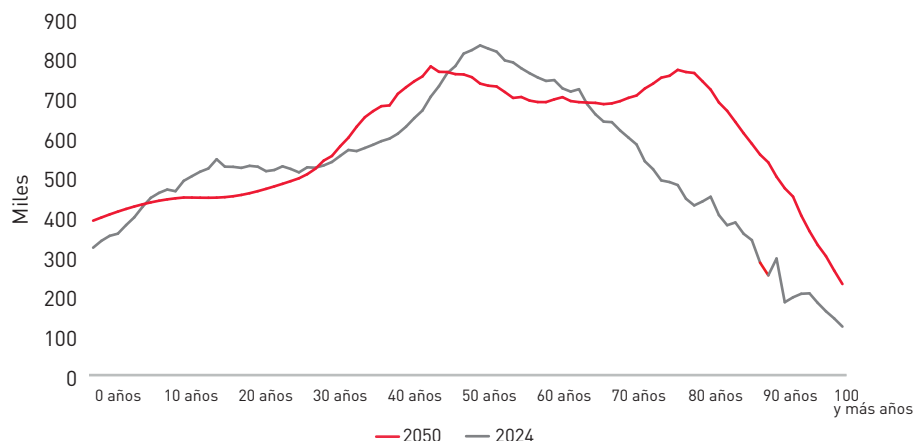
Según los datos de nuestra encuesta de referencia, en 2022 había 16.099.454 personas de 55 años de edad o más que residían en viviendas familiares en España², lo que representaba el **34,0 % de la población total**. El peso de las principales magnitudes definitorias de la economía sénior supera el porcentaje anterior ampliamente en algunos parámetros, lo que confirma que la importancia económica de la generación sénior es superior a su peso demográfico.

La proyección del INE para 2050 establece en el **42,9 %** el peso de ese colectivo. La más que probable continuidad de la relación de dichas magnitudes con la estructura de la población mantendrá a la economía sénior como la parte principal de la economía transcurridas las dos o tres próximas décadas.



² Esta cifra se obtiene elevando a la población la muestra de la Encuesta de Condiciones de Vida (realizada en 2023) y podría no coincidir exactamente con otras estimaciones de la población española en algún momento del mismo año.

Gráfico 1. Población residente en España a 1 de enero por edades simples, 2024 vs. proyección del INE a 2050



Fuente: INE. Disponible en: https://ine.es/dyngs/INEbase/categoria.htm?c=Estadistica_P&cid=1254735572981.

Los recursos (o aplicaciones) totales del colectivo de miembros de los hogares residentes en España ascendieron en 2022 al **111 % del PIB** nacional (al incluir en tales recursos/aplicaciones de los hogares las prestaciones públicas, que no computan en el PIB). A ese porcentaje contribuyen los **≥55 años** con un **43,1 %**, solo un punto porcentual por debajo del grupo principal **30-54 años** (44,2 %), lo que confirma la importancia que la economía sénior tiene ya en el presente.

De hecho, atendiendo al peso del colectivo sénior en la generación de rentas de mercado, donde no se incluyen las prestaciones públicas de las que son beneficiarios principales, su **contribución estimada al PIB alcanzaría el 32,8 %** del mismo.

FUENTES Y USOS DE RENTA DE LOS MIEMBROS DE LOS HOGARES

El **anexo** resume algunos grandes agregados de las cuentas etarias de los miembros de los hogares y su reparto por sexos y entre tres grandes grupos de edad (0 a 29, 30 a 54 y 55 y más), así como los promedios por persona para los mismos.

A partir de esas agrupaciones se ha obtenido el peso que en los distintos conceptos tiene la economía sénior. No obstante, el informe completo de las cuentas etarias de los miembros de los hogares lleva asociado el desglose de dichos conceptos para todas y cada una de las edades simples.

Para el conjunto de la población, la media de los recursos (y aplicaciones de los mismos) alcanza los 32.324 € por persona. Se puede comprobar que algo menos de dos tercios de los recursos provienen de las rentas del trabajo y de los activos y algo más de un tercio corresponde a prestaciones públicas, de las que casi el 40 % son de carácter monetario y el resto toman la forma de prestaciones en especie de servicios públicos de consumo individual o colectivo.

Desde el punto de vista de los usos o aplicaciones, el 44 % de estos recursos se dedica al consumo privado, un 23 % al consumo público y un 26 % al pago de impuestos y cotizaciones sociales, dejando un remanente del 7 % para el ahorro. Estos agregados se reparten de forma bastante desigual entre sexos y por grupos de edad, con una apreciable diferencia entre hombres y mujeres en algunos epígrafes y un perfil de ciclo vital muy bien definido para la mayoría de las variables.



DISTRIBUCIÓN DE LAS RENTAS

La **Encuesta de Condiciones de Vida (ECV)** es la principal fuente de datos sobre las rentas brutas de los hogares. En ella se ofrece información individualizada sobre las rentas brutas del trabajo (asalariado y por cuenta propia) de cada uno de los miembros del hogar mayores de 16 años, incluyendo el autoconsumo, las rentas en especie y las cotizaciones sociales pagadas por el empleador, así como la renta total del conjunto de los menores de esta edad (que se imputa a la persona de mayor edad de este grupo).

También se incluyen datos para el hogar en su conjunto sobre una parte de las rentas de la propiedad (la suma de intereses y dividendos), las procedentes del alquiler de propiedades y los alquileres imputados de la vivienda habitual. La mayor parte de esta información proviene de los registros de las Administraciones públicas, especialmente las tributarias, y no de los cuestionarios de la encuesta, lo que aumenta significativamente su fiabilidad.

5.1. VALORES AGREGADOS

El peso de las **rentas brutas del trabajo y de los activos** de los **≥55 años** sobre el total es del **32,8 %**. La distribución hombre-mujer en los **≥55** es de 55,9-44,1 %. Para el conjunto de las edades, dicha distribución es de 56,7 % hombres y 43,3 % mujeres.

De aquel porcentaje, corresponde a las rentas del trabajo (asalariado y autónomo) el 68,7 % (y a las rentas de propiedad y de capital el 31,3 %).

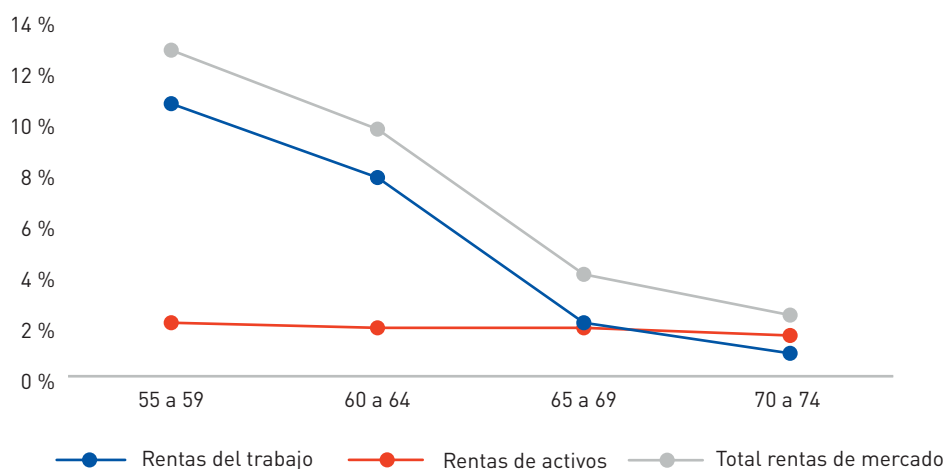
Añadiendo a las anteriores cifras el saldo neto de las transferencias privadas, las prestaciones públicas de carácter monetario y el consumo público imputado (sanidad y educación, principalmente, por un lado, y seguridad, defensa y Administración general, por otro), para alcanzar el **total de las fuentes de renta**, el peso de los **≥55** sobre el total sería del **38,7 %**.

Es decir, al incorporar fundamentalmente las pensiones entre las fuentes de renta, el peso de las rentas totales de los ≥ 55 años prácticamente alcanza al del grupo principal de los 30-54 años (39,7 %), lo que confirma que el peso de la generación sénior en la economía es ya equivalente al del grupo principal de la población activa.

La distinción hombre-mujer en los ≥ 55 años es del 51,2 % para los primeros y del 48,4 % para las segundas; para todas las edades la distribución es de 52,4-47,6 %.

El peso sobre el total de las rentas brutas del trabajo y de los activos del segmento de población que podemos considerar séniores con capacidad de mantenerse en fase activa, **55-75 años**, es del **29,0 %**, cuya distribución por tramos se recoge en el gráfico 2.

Gráfico 2. Peso de ciertos grupos de edad en el total de rentas de mercado del conjunto de la población, desagregado por tipos de renta



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

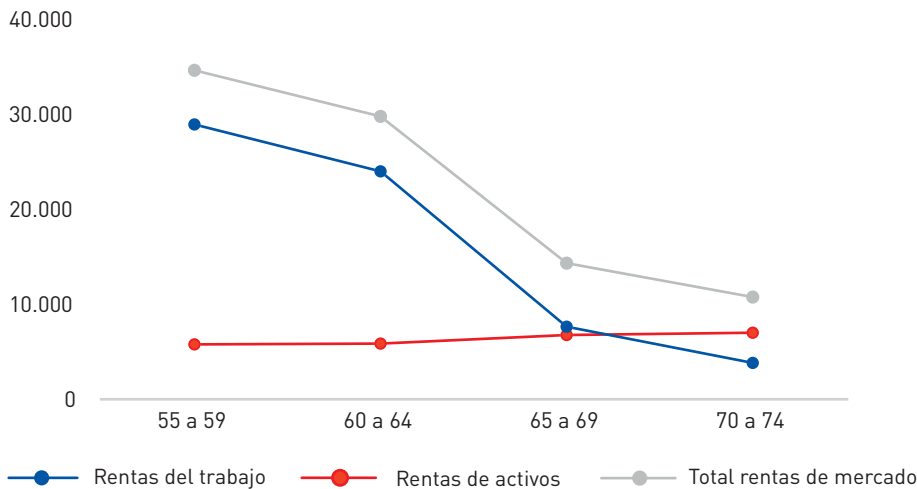
5.2. VALORES MEDIOS

La **renta media bruta por persona del trabajo y de los activos** en los ≥ 55 años se sitúa en 19.534 €, un **58 %** de la que alcanza el grupo principal de los **30-54** (33.631 €). Pero tras añadir a las anteriores el resto de las fuentes de renta, fundamentalmente las pensiones, la **renta total media por persona** en los ≥ 55 alcanza los 36.816 €, superando en un **4,8 %** a la del grupo **30-54 años** (35.133 €) y convirtiendo a los

miembros de la generación sénior en los de mayor capacidad adquisitiva del conjunto de la población).

En el segmento de población sénior susceptible de mantenerse en fase activa, **55-75 años**, la renta media bruta por persona del trabajo y de los activos es de 23.955 €, con la evolución por tramos que refleja el gráfico 3.

Gráfico 3. Renta media por persona de ciertos grupos de edad, desagregada por tipos de renta



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.



TRANSFERENCIAS PRIVADAS DENTRO DE LOS HOGARES

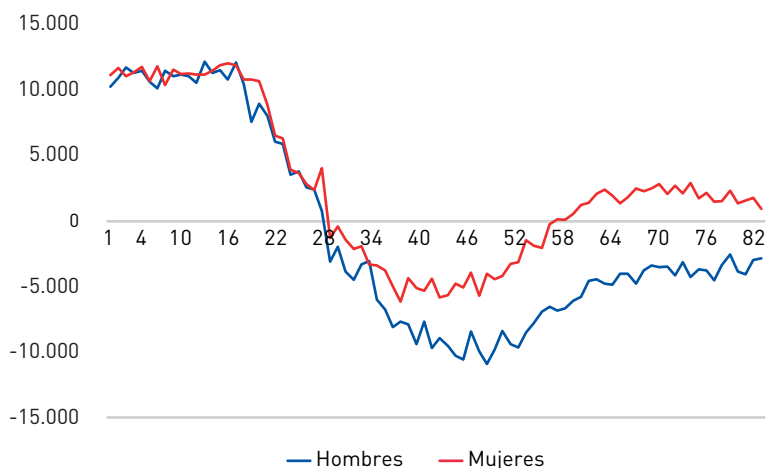
Las transferencias internas de los hogares se calculan a partir de la diferencia entre el consumo privado de cada miembro del hogar y su renta disponible neta de impuestos, incluyendo las prestaciones públicas de carácter monetario. Las transferencias intrahogar tienen dos componentes: uno ligado a los servicios de la vivienda habitual y otro que financia la brecha entre el resto del consumo privado y la renta disponible de cada individuo.

El consumo de servicios de vivienda se reparte a partes iguales entre todos los integrantes del hogar, mientras que las rentas imputadas derivadas de su propiedad se reparten, también a partes iguales, pero únicamente entre los integrantes adultos del hogar, entendidos como aquellos que son mayores de 30 años, si hubiera alguno, y en caso contrario, como los mayores de 18 años. El componente de las transferencias intrahogar ligado a la vivienda en propiedad, por tanto, será positiva para los jóvenes y negativa para los mayores.

De hecho, a lo largo del ciclo vital el consumo y la renta disponible evolucionan de forma diferente, dando lugar durante parte de la vida de los individuos a una brecha entre ambas variables que ha de cubrirse con transferencias implícitas procedentes de otros miembros del hogar (que están en otras etapas de su vida durante las que tienen rentas más que suficientes para financiar su propio consumo), o con desahorro.

En concreto, en el caso de los jóvenes, una parte importante de su déficit de ciclo vital se cubre con transferencias internas procedentes de sus padres. En el caso de los séniores, ese déficit se cubre fundamentalmente con pensiones y con rentas del ahorro, mientras que sus transferencias internas tienden a desaparecer (según los hijos se van yendo de casa). Si desagregamos por sexos, como se muestra en el gráfico 4, hay transferencias hacia esposas con menores pensiones o sin ellas.

Gráfico 4. Transferencias internas de los hogares, por sexos



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

El **saldo neto de las transferencias internas de los hogares** se mantiene en terreno negativo (-27.046 M€) en los ≥ 55 años. Es decir, este colectivo continúa contribuyendo a financiar el consumo de otros miembros de sus hogares. El importe medio por persona de esta “ayuda” es de (1.680 €), inferior al del grupo principal 30-54 años (5.942 €), que aún tienen que asumir el coste de la educación y sostenimiento de los hijos (*ver anexo*).



PRESTACIONES PÚBLICAS

7.1. PRESTACIONES PÚBLICAS MONETARIAS Y OTROS INGRESOS

Los ingresos de los hogares incluyen el saldo neto de transferencias recibidas de otros hogares y entidades privadas y las prestaciones públicas de carácter monetario.

- **Transferencias monetarias públicas recibidas:** pensiones de vejez y jubilación (contributivas y no contributivas), las del sistema de clases pasivas y los planes de empleo; las jubilaciones anticipadas voluntarias y ciertas ayudas monetarias a personas dependientes y sus cuidadores; prestaciones por invalidez; prestaciones por desempleo; prestaciones por incapacidad temporal (IT) y permisos pagados por cuidados de familiares; ayudas por familia e hijos; el ingreso mínimo vital y ayudas similares para personas en riesgo de pobreza o exclusión social; ayudas para vivienda destinadas a cubrir parte de los costes de alquiler o hipoteca; ayudas para estudios.
- **Transferencias privadas recibidas:** se incorporan aquí las indemnizaciones por cese o despido; transferencias (saldo neto) a/de otros hogares, identificando separadamente las que corresponden a pensiones alimenticias a hijos y compensatorias a cónyuges; pensiones de planes privados individuales (para mantener una cierta consistencia con el tratamiento de los planes privados de empleo, cuyas prestaciones se suman a las pensiones públicas).

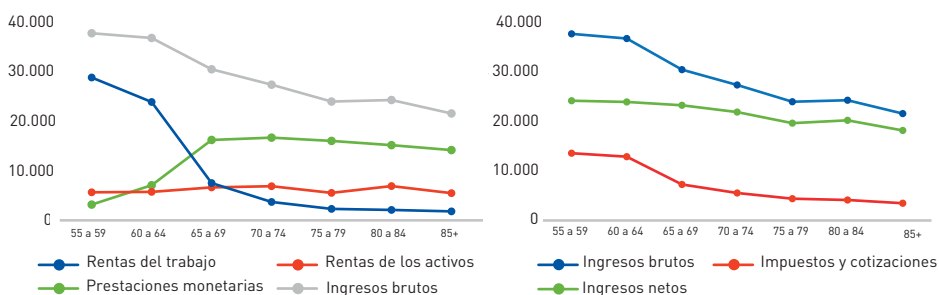
Obviamente, los **≥55 años** obtienen el grueso de las prestaciones públicas de carácter monetario, fundamentalmente pensiones, con el **85 %**, manifestándose una clara **brecha de género** en la distribución hombre-mujer en la prestación media por persona: un 27 % inferior en las segundas respecto a los primeros (5.262 - 3.850 €).

Agregando exclusivamente las rentas del trabajo y las prestaciones públicas monetarias, para analizar **los ingresos líquidos que provienen mayoritariamente del trabajo**, bien de forma inmediata o bien de forma diferida (pensiones), los **≥55 años** acaparan el **39,7 %** $[(216.078 + 183.070) / (789.147 + 215.058)]$. El ingreso medio derivado fundamentalmente del trabajo, inmediato o diferido (pensiones), en los **≥55 años** es de 24.793 € $[(216.078 + 183.070) / 16.099.454]$, frente a los 30.988 €

$[(510.897 + 24.365) / 17.272.947]$ del grupo principal 30-54 años; es decir, un 80 % de estos.

Y si incluimos las rentas de los activos para obtener la suma de **rentas totales y de prestaciones públicas monetarias**, los ≥ 55 años alcanzan el **42,4 %** sobre el total $[(183.070 + 314.493) / (215.058 + 959.001)]$, 9 puntos porcentuales por debajo del **51,6 %** del grupo principal **30-54 años**. En valores medios, el correspondiente a los ≥ 55 , 30.905 € por persona, equivalen al **88,2 %** de la cifra del grupo principal (35.042 €). Es decir, la mayor tenencia de activos mejora la posición en ingresos líquidos de los miembros de la generación sénior. La capacidad de consumo de los miembros de la generación sénior se mantiene, por tanto, muy próxima a la de los individuos del grupo principal en plena actividad.

Gráfico 5. Ingresos brutos y netos, incluyendo prestaciones monetarias públicas (valores medios por persona por grupos de edad, ambos sexos, en euros corrientes)



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

7.2. PRESTACIONES PÚBLICAS EN ESPECIE Y CONSUMO COLECTIVO DE SERVICIOS PÚBLICOS

Por un lado, están las transferencias sociales en especie, esto es, la provisión gratuita, o fuertemente subvencionada, de una serie de bienes y servicios de consumo individual, como la sanidad, la educación o ciertos servicios sociales. Y por el otro, el consumo colectivo de otros bienes y servicios públicos incluyendo, por ejemplo, la seguridad ciudadana o la Administración general.

Dado el carácter universal de la cobertura de la **sanidad pública** en España, el gasto relevante se reparte entre todos los miembros de los hogares, que se tratan como beneficiarios de un seguro médico de cobertura general. Y en el caso de la **educación**, se parte de la estructura del gasto por funciones, distinguiendo la educación no universitaria (infantil y primaria, secundaria y formación profesional,



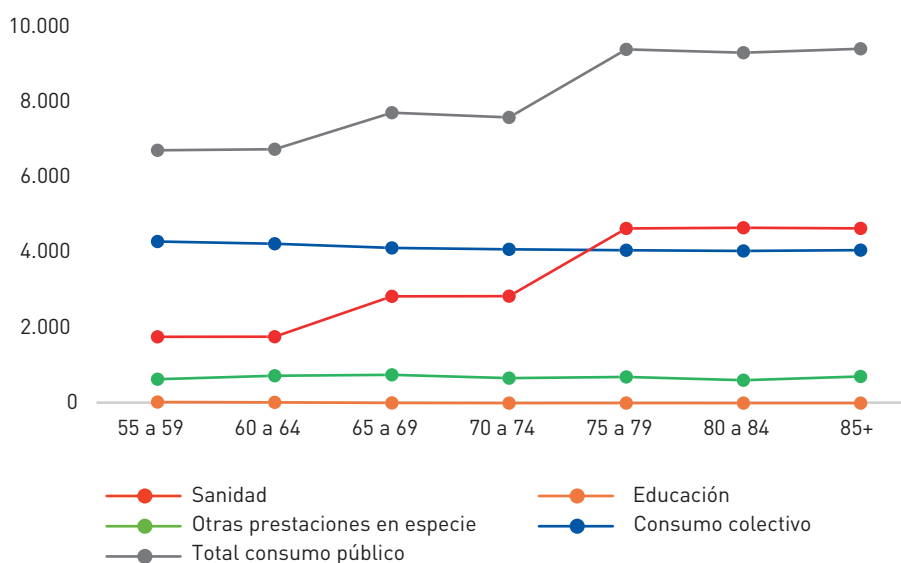
especial y compensatoria, adultos...), la educación universitaria y la formación profesional ocupacional.

Como **servicios públicos de consumo colectivo** se contemplan, principalmente, los servicios generales, la defensa, el orden público y la seguridad, los asuntos económicos, la protección del medio ambiente, y también la vivienda y los servicios comunitarios, la salud, el ocio, cultura y religión, la educación y la protección social. El grueso del gasto de esta partida se ha distribuido por partes iguales entre toda la población. La única excepción es el gasto en asuntos económicos, que beneficia de manera especial a quienes realizan actividades económicas. En consecuencia, dos tercios del importe de esta partida se ha distribuido per cápita y el tercio restante a partes iguales entre los perceptores de rentas del trabajo o de dividendos.

El **consumo de recursos públicos** de los **≥55 años** representa **un tercio del total**; es decir, la mitad del atribuible a los <55. La distribución es similar tanto en las prestaciones en especie de uso individual como en las de consumo colectivo. Distribución que está, por tanto, bastante en línea con el peso específico de la generación sénior en el conjunto de la población.

En el caso concreto de la **sanidad**, el reparto entre los ≥ 55 y los < 55 cambia, acaparando aquellos el 51,7 % del gasto total. La contrapartida está en la **educación**, donde la participación de los ≥ 55 años es prácticamente nula.

Gráfico 6. Prestaciones públicas en especie, consumo colectivo y consumo público total (valores medios por persona, por tramos de edad)



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

CONSUMO PRIVADO

Para asignar a cada individuo los distintos grupos de consumo de los hogares se aplica una variedad de criterios. En el caso más sencillo y común, se supone que todos los miembros del hogar consumen la misma cantidad del bien. El consumo no se desagrega por sexos por falta de información. Así:

- Alimentos y bebidas no alcohólicas, ropa y calzado, alquiler de vivienda, suministros y gastos corrientes de la vivienda, transporte privado, vacaciones y ocio, bienes duraderos y otros gastos: a partes iguales entre todos los integrantes del hogar.
- Bebidas alcohólicas y tabaco: a partes iguales entre los integrantes del hogar mayores de 18 años (edad mínima exigida legalmente para su consumo).
- Salud: mismo criterio que el adoptado para la imputación del gasto sanitario público, en función del tipo de gasto, sexo y edad.
- Educación y cultura: reparto entre usuarios efectivos identificados con la información que proporciona la ECV.
- Transporte público y comunicaciones: se utiliza la escala de equivalencia del manual de cuentas nacionales de transferencia (NTA, por sus siglas en inglés) de Naciones Unidas.

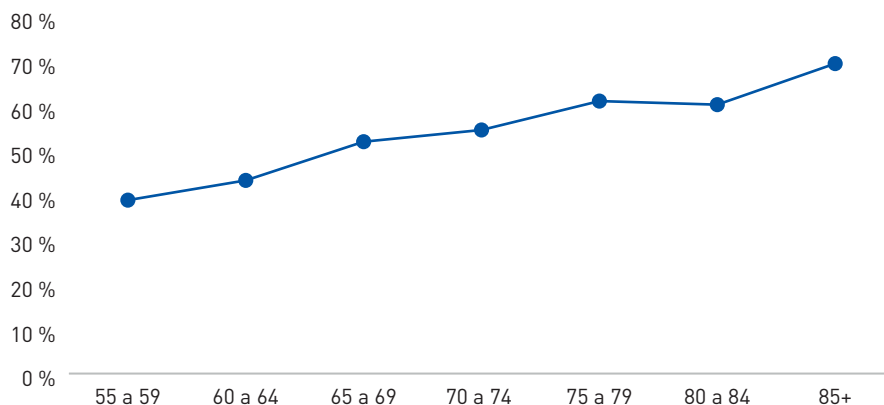
El **consumo privado total** de los **≥55 años** (incluyendo el de los servicios derivados de la vivienda en propiedad) alcanza los 264.130 M€, lo que representa un **39,3 %** del total, superando al del grupo principal de 30-54 años (36,9 %). Si añadimos el **consumo público**, por la asignación de las prestaciones públicas en especie (fundamentalmente educación y sanidad) y el consumo imputado de otros bienes y servicios públicos colectivos, incluyendo entre otros seguridad y defensa y servicios de Administración general, el porcentaje de **consumo total** atribuible a los **≥55 años** se sitúa en el **37,3 %**.

El **consumo privado medio por persona** en **≥55 años** se sitúa en 16.406 €, lo que supone un **14,4 %** más que el del grupo principal de 30-54 años y un **15,7 %** más que la media del conjunto de la población. El dato para el segmento **55-75 años** es de 16.348 €.

El peso del consumo privado medio por persona representa en los **≥55 años** un **53 %** sobre la suma de las rentas totales medias y las prestaciones públicas

monetarias medias $[16.406 / (19.534 + 11.371)]$, frente al 40,9 % del grupo principal de 30-54 años; lo que puede inferirse una mayor propensión al consumo de los séniores ≥ 55 años que en este último grupo de 30-54 años. Esta ratio se sitúa en el 57 % para el conjunto de la población.

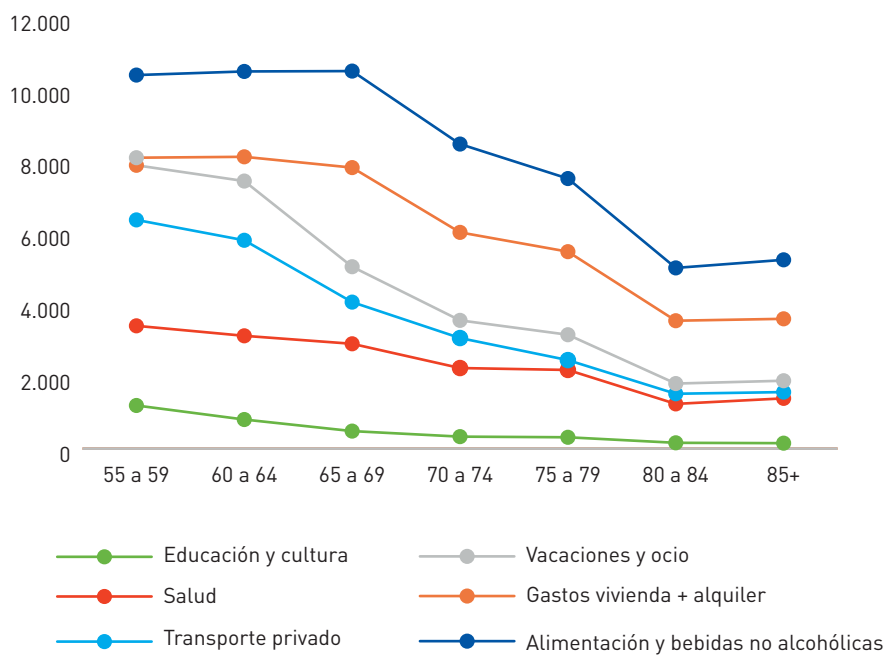
Gráfico 7. Gasto en consumo final privado como % de la suma de rentas brutas totales y prestaciones monetarias públicas



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

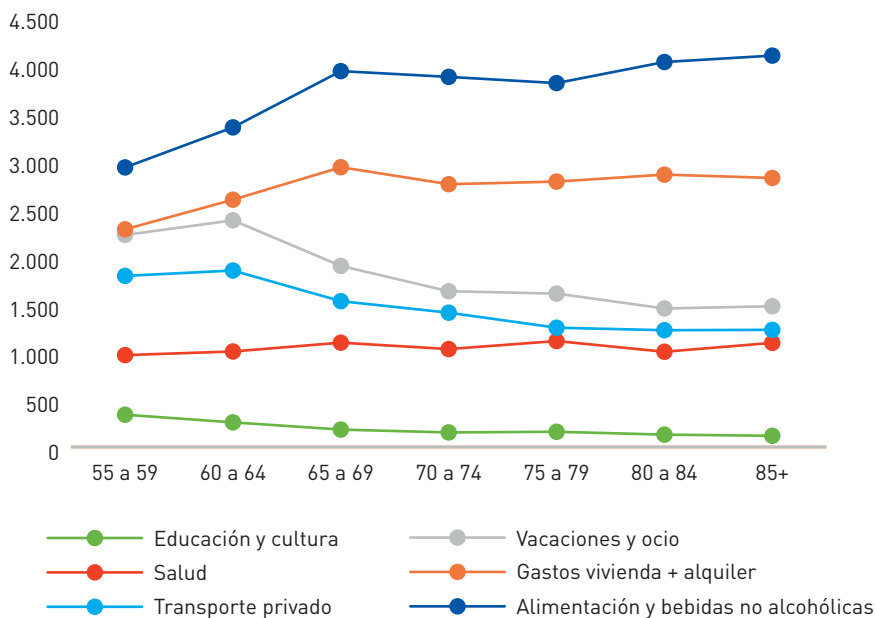


Gráfico 8. Consumo total en millones de euros por tramos de edad, principales grupos de bienes y servicios



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

Gráfico 9. Gasto en consumo por habitante en euros por tramos de edad, principales grupos de bienes y servicios



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

Al comparar el consumo, total y medio por persona, **entre los ≥55 años y los <55 años** para los sectores principales de gasto obtenemos:

- Alimentación y bebidas no alcohólicas: ≥55 años acaparan el 43,2 % del total; el valor medio por persona es de 3.582 €, el 148 % del valor medio en los <55 años, dato que hace presumir una disminución de las comidas fuera del hogar conforme se avanza en la edad.
- Suministros y gastos corrientes de la vivienda + alquiler: ≥55 acaparan el 38,3 % del total; el valor medio por persona es de 2.653 €, el 121 % del valor medio en los <55 años, lo que bien podría achacarse a la reducción del número de miembros por vivienda.
- Vacaciones y ocio: ≥55 años acaparan el 33,7 % del total; el valor medio por persona es de 1.915 €, el 98,7 % del valor medio en los <55 años. El valor medio por persona en el segmento 55-75 años es de 2.069 €, que representa un 98,4 % de la media del grupo principal 30-54 años (2.103 €) y un 107 % de la media del conjunto de la población (1.931 €).
- Transporte privado: ≥55 años acaparan el 34,4 % del total; el valor medio por persona es de 1.545 €, el 102 % del valor medio en los <55 años.



- Salud: ≥ 55 años acaparan el 43,9 % del total; el valor medio por persona es de 1.028 €, el 152 % del valor medio en los < 55 años.
- Educación y cultura: 55 años acaparan el 23,2 % del total; el valor medio por persona es de 215 €, el 58,5 % del valor medio en los < 55 años.

De nuevo observamos que, con la excepción de educación y cultura, el consumo total de los séniores en los principales grupos de gasto supera a su peso demográfico en el conjunto de la población. Vemos como el gasto en ocio y turismo prácticamente se mantiene en la fase activa de la generación sénior, con respecto al del grupo principal.



IMPUESTOS Y COTIZACIONES

En relación con los **impuestos directos** se incluyen los datos correspondientes al IRPF, las cotizaciones sociales (a cargo de los trabajadores y a cargo de los empleadores), el impuesto sobre sociedades (se estima a partir de información sobre dividendos), el impuesto sobre el patrimonio, el impuesto sobre bienes inmuebles y el impuesto sobre vehículos de tracción mecánica.

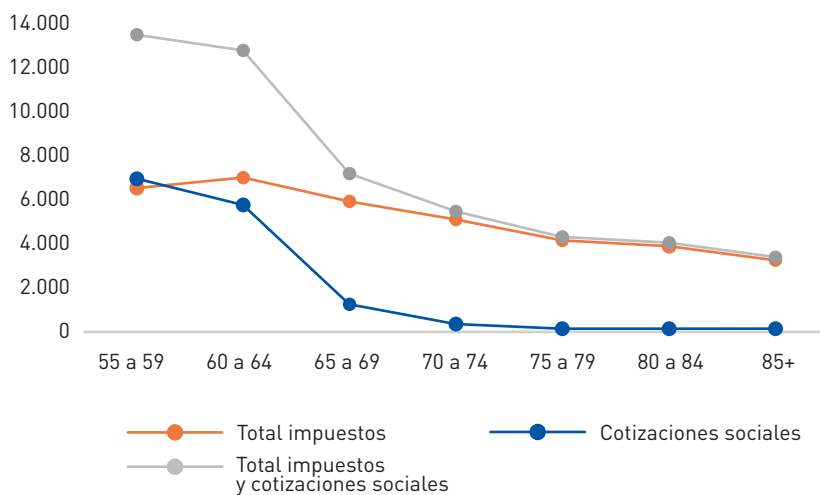
En cuanto a los **impuestos indirectos**, una vez individualizado el consumo de los hogares, es posible estimar los impuestos pagados por cada uno de sus miembros en su compra. La información disponible permite calcular el IVA, los impuestos especiales, el impuesto sobre las primas de seguros y el ITP sobre la compra de coches usados que pagan los hogares representados en la ECV. En estos cálculos se tiene en cuenta la existencia de tipos diferentes de gravamen en las distintas CC. AA. en varios de estos tributos y las especificidades de Canarias y Ceuta y Melilla.

La contribución de la generación sénior al sostenimiento del Estado se visualiza a través de los siguientes datos:

- Impuestos y cotizaciones sociales de los **≥55 años** alcanzan el **34,6 %**, frente al 55,9 % del grupo principal de 30-54 años.
- Impuestos totales (sin incluir cotizaciones sociales) de los **≥55 años**. Peso sobre el total: **42,7 %**.
- Cotizaciones sociales de los **≥55 años**. Peso sobre el total: 25,4 %.
- IRPF total de los 55 años. Peso sobre el total: 43,8 %.
- IVA total de los **≥55 años**. Peso sobre el total: 37,8 %.



Gráfico 10. Impuestos y cotizaciones sociales por grupos de edad, euros per cápita



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

Por último, la relación entre las prestaciones recibidas del sector público y las contribuciones realizadas, mediante la comparación prestaciones públicas en especie / impuestos totales (sin incluir cotizaciones sociales), alcanza el 60,1 % en los ≥ 55 años y el 91,7 % en los < 55 años.

10 EL CICLO VITAL

La evolución de las rentas brutas a lo largo del ciclo vital viene dominada por la de las rentas del trabajo que, como es bien sabido, presentan un claro perfil de U invertida que refleja los patrones de incorporación a y salida del mercado laboral, así como la evolución típica de los sueldos con la edad y la experiencia.

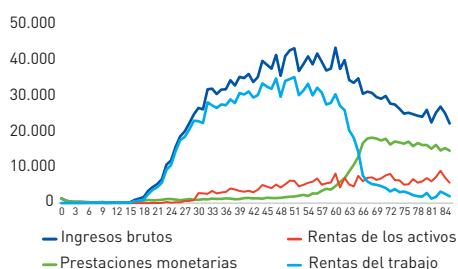
Las rentas provenientes de los activos, por su parte, tienen un peso mucho menor y muestran, como cabría esperar, una tendencia creciente con la edad que refleja la gradual acumulación de riqueza, fundamentalmente a través del ahorro y la recepción de herencias y donaciones.



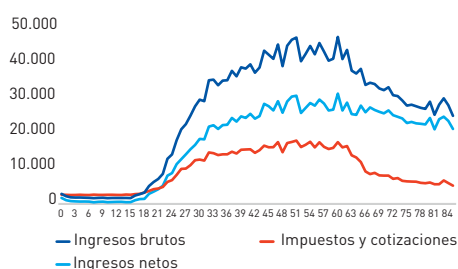
Añadiendo a la suma de ambas rentas las prestaciones públicas de carácter monetario obtenemos lo que hemos llamado los ingresos brutos de los miembros de los hogares. Obsérvese que tanto las rentas de los activos como las prestaciones públicas ayudan a mitigar el descenso de las rentas del trabajo que se observa a partir de los 60 años, tendiendo a estabilizar los ingresos brutos en la parte final de la vida. Finalmente, restando los impuestos y cotizaciones sociales de los ingresos brutos, obtenemos la senda de los ingresos netos de los miembros de los hogares.

Gráfico 11. Ingresos brutos y netos, incluyendo prestaciones monetarias públicas (valores medios por persona por edad simple, ambos sexos, en euros corrientes)

a. Ingresos brutos y sus grandes componentes



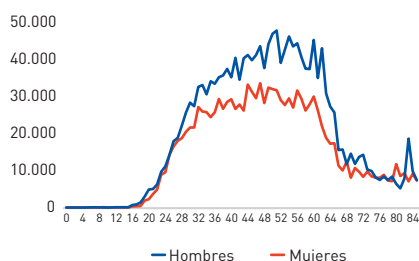
b. Ingresos netos



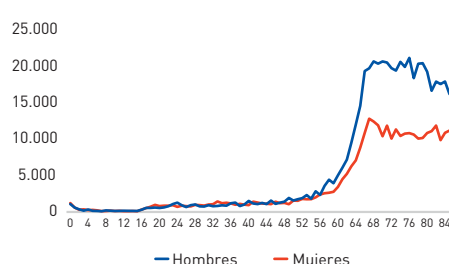
Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

Gráfico 12. Principales fuentes de renta de los miembros de los hogares, 2022 (valores medios por persona por edad simple y sexo, en euros corrientes)

a. Rentas brutas de mercado



b. Prestaciones monetarias públicas



Fuente: elaboración propia con datos de las CEMH.

FUENTES Y USOS DE RENTA DE LOS MIEMBROS DE LOS HOGARES, 2022

a. Totales por grandes grupos etarios y sexo, millones de euros

	Conjunto de la población	0 a 29	30 a 54	≥55	Hombres	Mujeres
Recursos						
1. Rentas brutas del trabajo y de los activos	959.001	63.597	580.910	314.493	543.402	415.599
1.1. Rentas del trabajo	789.147	62.172	510.897	216.078	462.461	326.686
1.2+1.3 Rentas de los activos	169.854	1.425	70.014	98.415	80.942	88.912
2. Saldo neto de transferencias privadas	6.099	130.148	-102.366	-21.683	-35.692	41.791
Incluyendo transf. internas de los hogares	0	129.687	-102.641	-27.046	-39.499	39.499
3. Prestaciones públicas monetarias	215.058	7.623	24.365	183.070	122.054	93.004
4. Consumo público incluyendo	350.396	129.615	103.943	116.838	171.515	178.881
4.2. Consumo colectivo	185.396	52.617	70.118	62.661	91.199	94.197
A. Total recursos	1.530.554	330.983	606.852	592.719	801.279	729.274

a. Totales por grandes grupos etarios y sexo, millones de euros (cont.)

	Conjunto de la población	0 a 29	30 a 54	≥55	Hombres	Mujeres
Usos						
5. Consumo privado	671.586	159.739	247.717	264.130	328.947	342.639
5.1. Consumo privado sin alquiler imputado	572.357	140.176	214.664	217.517	281.692	290.665
5.2. Servicios imputados vivienda en propiedad	99.229	19.563	33.054	46.613	47.255	51.974
6. Consumo público (= 4)	350.396	129.615	103.943	116.838	171.515	178.881
7. Impuestos y cotizaciones sociales	400.397	38.391	223.833	138.173	227.541	172.857
Impuestos sin cotizaciones	211.008	21.276	99.606	90.127	119.216	91.792
8. Ahorro	108.174	3.237	31.359	73.578	73.277	34.897
B. Total usos de renta	1.530.554	330.983	606.852	592.719	801.279	729.274
en % del PIB	111,2 %	24,1 %	44,1 %	43,1 %	58,2 %	53,0 %
Población por grupos	47.350.712	13.978.312	17.272.947	16.099.454	23.195.659	24.155.053

b. Promedios por persona para grandes grupos etarios y sexo, euros por persona

	Conjunto de la población	0 a 29	30 a 54	≥55	Hombres	Mujeres
Recursos						
1. Rentas brutas del trabajo y de los activos	20.253	4.550	33.631	19.534	23.427	17.205
1.1. Rentas del trabajo	16.666	4.448	29.578	13.421	19.937	13.525
1.2+1.3 Rentas de los activos	3.587	102	4.053	6.113	3.490	3.681
2. Saldo neto de transferencias privadas	129	9.311	-5.926	-1.347	-1.539	1.730
de lo que transferencias internas hogares	0	9.278	-5.942	-1.680	-1.703	1.635
3. Prestaciones públicas monetarias	4.542	545	1.411	11.371	5.262	3.850
4. Consumo público	7.400	9.273	6.018	7.257	7.394	7.406
4.1. Prestaciones en especie	3.485	5.508	1.958	3.365	3.463	3.506
4.2. Consumo colectivo	3.915	3.764	4.059	3.892	3.932	3.900
A. Total recursos	32.324	23.678	35.133	36.816	34.544	30.191
Usos						
5. Consumo privado	14.183	11.428	14.341	16.406	14.181	14.185
5.1. Consumo privado sin alquiler imputado	12.088	10.028	12.428	13.511	12.144	12.033
5.2. Servicios imputados vivienda en propiedad	2.096	1.400	1.914	2.895	2.037	2.152
6. Consumo público (= 4)	7.400	9.273	6.018	7.257	7.394	7.406
7. Impuestos y cotizaciones sociales	8.456	2.747	12.959	8.582	9.810	7.156
Impuestos sin cotizaciones	4.456	1.522	5.767	5.598	5.140	3.800
8. Ahorro	2.285	232	1.816	4.570	3.159	1.445
B. Total usos de renta	32.324	23.678	35.133	36.816	34.544	30.191

