



Facultad de Ciencias Jurídicas

Escuela de Estudios Internacionales

**EL MODELO DE NEGOCIOS QUE ATRAEN AL
SEGMENTO DE LA TERCERA EDAD EN EL MERCADO
INTERNACIONAL. CASO DE ESTUDIO: ITALIA Y
PORTUGAL**

Trabajo de titulación previo a la obtención del grado de
Licenciado en Estudios Internacionales.

Autor:

Richard Genaro Avilés Tenesaca

Director:

Mgtr. Xavier Ortega Vásquez

**Cuenca – Ecuador
2025**

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedico primero a Dios, que me enseñó a no darme por vencido ante cualquier obstáculo y seguir a pesar de las tormentas, a mis queridos padres, que gracias su esfuerzo estoy cumpliendo una meta más en mi vida, a mis queridos hermanos que siempre abogaron por mí para que pueda culminar esta hermosa etapa de mi vida, y como no, a mis entrenadores Nicolás Rodríguez y Geovanny Guachapa, que me inculcaron el valor de la disciplina y el trabajo duro para conseguir algo, esto es por ustedes. ¡Lo hicimos!

AGRADECIMIENTO

Mis más sinceros agradecimientos a la Universidad del Azuay que me brindó su apoyo para poder estudiar en sus aulas, a mi tutor de tesis Xavi Ortega, que se arriesgó conmigo a hacer este trabajo hahaha, a mis profes que siempre me impulsaron a seguir adelante, con sus enseñanzas y charlas, agradezco a mis amigos del G8, amigas que me brindaron su amistad e hicieron que estos 4 años de U parezcan 4 semanas, a Tonny Cruz, Tomás Quinde, que nos conocimos gracias al deporte y ahora somos como hermanos, gracias por formar parte de este lindo camino y haberme motivado siempre, viviré agradecido con ustedes siempre, les quiero mucho !

EL MODELO DE NEGOCIOS QUE ATRAEN AL SEGMENTO DE LA TERCERA EDAD EN EL MERCADO INTERNACIONAL. CASO DE ESTUDIO: ITALIA Y PORTUGAL

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar los modelos de negocio que resultan más atractivos para el segmento de la tercera en el mercado internacional, centrándose en los casos de Italia y Portugal. La investigación se enmarca dentro de la corriente teórica de la Silver Economy, la cual se destaca el potencial económico del envejecimiento poblacional y su impacto en el consumo. A través de una metodología cualitativa de carácter descriptivo y documental, se examina variables macroeconómicas, demográficas y sociales en dos periodos: 2015-2019 y 2020-2023. Se utilizan fuentes oficiales, informes económicos y estudios académicos para identificar el contexto tanto socioeconómico de ambos países, como los cambios demográficos en la población adulta mayor y los modelos de negocio aplicados. Entre los principales hallazgos, se destacan iniciativas en sectores como salud, tecnología y servicios financieros, que han demostrado ser eficaces en atraer y atender a este segmento. Se concluye que los modelos de negocio exitosos para la tercera edad deben ser inclusivos, sostenibles e innovadores, respondiendo a las nuevas expectativas de longevidad activa y bienestar integral. Italia y Portugal ofrecen perspectivas complementarias para comprender el desarrollo estratégico de este mercado en expansión.

Palabras clave:

Envejecimiento, Italia, mercado internacional, modelos de negocio, Portugal, silver economy, tercera edad.

BUSINESS MODELS THAT ATTRACT THE SENIOR CITIZEN SEGMENT IN THE INTERNATIONAL MARKET. CASE STUDY: ITALY AND PORTUGAL

ABSTRACT

The present research aims to analyze the business models that are most attractive to the senior segment in the international market, focusing on the cases of Italy and Portugal. The study is framed within the theoretical current of the Silver Economy, which highlights the economic potential of population aging and its impact on consumption. Through a qualitative methodology of descriptive and documentary nature, macroeconomic, demographic, and social variables are examined in two periods: 2015-2019 and 2020-2023. Official sources, economic reports, and academic studies are used to identify the socioeconomic context of both countries, as well as demographic changes in the elderly population and the applied business models. Among the main findings, initiatives in sectors such as health, technology, and financial services stand out, which have proven effective in attracting and serving this segment. It is concluded that successful business models for the elderly must be inclusive, sustainable, and innovative, responding to new expectations of active longevity and comprehensive well-being. Italy and Portugal offer complementary perspectives for understanding the strategic development of this expanding market.

Keywords:

Aging, business models, Italy, international market, Portugal, silver economy, senior citizens.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO.....	ii
ABSTRACT.....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	iv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	vi
CAPÍTULO 1 INTRODUCCIÓN, ESTADO DE ARTE Y MARCO TEÓRICO	1
1.1 Introducción	1
1.2 Marco Teórico.....	2
1.2.1 Definiciones de envejecimiento y su impacto en la sociedad	2
1.2.2 Envejecimiento demográfico en Europa	2
1.2.3 Factores socioeconómicos en la tercera edad.....	3
1.2.4 La economía plateada como oportunidad de mercado	3
1.2.5 Modelos de negocios para la tercera edad.....	4
1.2.6 Estrategias de marketing para el segmento de la tercera edad	4
1.3 Estado del arte	5
1.3.1 Socioeconomía y demografía italiana	5
1.3.2 Socioeconomía y demografía portuguesa.....	6
1.3.3 Índice de personas de la tercera edad en la Unión Europea	6
1.3.4 Modelos de negocios direccionados al segmento de la tercera edad.....	7
CAPÍTULO 2 METODOLOGÍA.....	10
2.1 Participantes	10
2.2 Instrumentos.....	11
2.3 Procedimiento	11
CAPÍTULO 3 ANÁLISIS DEL CONTEXTO SOCIECONÓMICO	13
3.1 Socioeconomía italiana periodo 2015-2019.....	13
3.1.1 Periodo 2015-2019	13
3.1.2 Crecimiento del PIB y estabilidad Financiera.....	14
3.1.3 Impacto en el empleo y el poder adquisitivo en los adultos mayores	17
3.1.4 Cambios en el sistema de jubilación	18
3.1.5 Políticas sociales y su impacto en adultos mayores	21
3.2 Socioeconomía italiana periodo 2020-2023	22
3.2.1 Crecimiento del PIB y estabilidad financiera.....	23
3.2.2 Impacto en el empleo y el poder adquisitivo en los adultos mayores	25
3.2.3 Cambios en el sistema de jubilación	25
3.2.4 Políticas sociales y su impacto en adultos mayores	26
3.3 Socioeconomía portuguesa 2015-2019	27
3.3.1 Crecimiento del PIB y estabilidad financiera.....	28

3.3.2	Impacto en el empleo y el poder adquisitivo en los adultos mayores	29
3.3.3	Cambios en el sistema de jubilación	30
3.3.4	Políticas sociales y su impacto en adultos mayores	30
3.4	Socioeconomía portuguesa 2020-2023	31
3.4.1	Crecimiento del PIB y estabilidad financiera.....	31
3.4.2	Impacto en el poder adquisitivo en el empleo y adultos mayores.....	33
3.4.3	Cambios en el sistema de jubilación	34
3.4.4	Políticas sociales y su impacto en adultos mayores	35
CAPÍTULO 4 ANÁLISIS DEMOGRÁFICO Y MODELOS DE NEGOCIO DIRIGIDOS AL SEGMENTO DE LA TERCERA EDAD EN ITALIA Y PORTUGAL		36
4.1	Situación demográfica de la tercera edad en Italia.....	36
4.2	Situación demográfica de la tercera edad en Portugal	38
4.3	Identificación de modelos de negocios que atraen a segmento de la tercera edad en Italia y Portugal	40
4.3.1	Modelos de negocio implementados en Italia	41
4.3.2	Modelos de negocios implementados en Portugal	45
CAPÍTULO 5 RESULTADOS		50
5.1	Contexto socioeconómico y demográfico de Italia y Portugal (2015-2023).....	50
5.2	Modelos de negocio de mayor impacto que atraen al segmento de la tercera edad en el mercado italiano y portugués.	51
CONCLUSIONES.		53
RECOMENDACIONES		55
REFERENCIAS		56

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Personas de 55 años o más, por clase de edad, 2019 y 2050	7
Figura 2 Principales indicadores de algunas economías (Tasas de variación interanual; datos trimestrales, datos anuales)	14
Figura 3 Crecimiento del PIB (% anual) – Italia 2015-2019	15
Figura 4 Cambio en la edad mediana de la población, 2024 en comparación con 2014.....	19
Figura 5 Crecimiento del PIB (% anual) – Italia 2020-2023	23
Figura 6 Crecimiento del PIB (% anual)- Portugal 2015-2019.....	28
Figura 7 Crecimiento del PIB (% anual) – Portugal 2019-2023	32
Figura 8 Crecimiento del Salario Mínimo 2016-2021	34
Figura 9 Evolución de la población mayor de 65 años en Italia (2015-2023)	37
Figura 10 Esperanza de vida al nacer en Italia (2015-2023).....	38
Figura 11 Evolución de la población mayor de 65 años en Portugal (2015-2023).....	39
Figura 12 Esperanza de vida al nacer en Portugal (2015-2023).....	40
Figura 13 App Doro en plataformas digitales.	42
Figura 14 Distribución estimada de usuarios de Doro Italia por grupo etario.	43
Figura 15 Startup Teseo, asistente de bienestar y salud para personas de la tercera edad.	44
Figura 16 Banca Popolare Etica de Italia.....	45
Figura 17 Startup Sword Health.....	46
Figura 18 Distribución estimada de pacientes de Sword Health por grupo etario (Portugal)	47
Figura 19 Agencia de seguros Fidelidade en Portugal.....	48
Figura 20 Banca Financiera Millennium BCP	49

EL MODELO DE NEGOCIOS QUE ATRAEN AL SEGMENTO DE LA TERCERA EDAD EN EL MERCADO INTERNACIONAL. CASO DE ESTUDIO: ITALIA Y PORTUGAL

CAPÍTULO 1 INTRODUCCIÓN, ESTADO DE ARTE Y MARCO TEÓRICO

1.1 Introducción

El envejecimiento poblacional es uno de los fenómenos demográficos más significativos del siglo XXI. A medida que la esperanza de vida aumenta y las tasas de natalidad disminuyen, los países desarrollados enfrentan una transformación estructural en la composición de su población. En este contexto, surge un segmento con características específicas y en constante crecimiento: la tercera edad. Lejos de ser un grupo homogéneo o pasivo, las personas mayores representan hoy un mercado con alto poder adquisitivo, necesidades particulares y nuevas expectativas de consumo.

En Europa, este fenómeno adquiere especial relevancia en países como Italia y Portugal, donde la proporción de adultos mayores ha crecido de manera sostenida durante la última década. Esta transformación ha impulsado la necesidad de adaptar bienes, servicios y modelos de negocio a las preferencias y capacidades de este segmento, generando oportunidades estratégicas para emprendedores, empresas y gobiernos que buscan atender sus demandas de manera innovadora, inclusiva y eficiente.

El presente estudio tiene como objetivo general analizar qué modelos de negocios resultan atractivos para el segmento de la tercera edad en los mercados de Italia y Portugal. Para ello, se examinan las condiciones socioeconómicas y demográficas de ambos países, así como las iniciativas empresariales que han logrado impactar positivamente en la calidad de vida de los adultos mayores. A través de un enfoque comparativo y documental, se busca identificar tendencias, buenas prácticas y sectores con mayor proyección dentro de lo que hoy se conoce como la *Silver Economy*.

Con esta investigación, se espera aportar al conocimiento académico y práctico sobre la forma en que los modelos de negocio pueden evolucionar frente al envejecimiento poblacional, y cómo países con estructuras demográficas similares abordan este desafío desde distintas perspectivas. El análisis de Italia y Portugal servirá como referencia para

futuras propuestas orientadas a este segmento, tanto en Europa como en otras regiones del mundo.

1.2 Marco Teórico

1.2.1 Definiciones de envejecimiento y su impacto en la sociedad

El envejecimiento constituye un fenómeno multidimensional que involucra aspectos biológicos, psicológicos, sociales y económicos, influyendo de manera significativa en la estructura y dinámica de las sociedades contemporáneas. En el contexto de la Unión Europea, este proceso se ha convertido en un desafío creciente, dado el incremento sostenido de la población adulta mayor y su impacto en los sistemas de protección social y el mercado laboral.

Diversos enfoques académicos coinciden en que el envejecimiento no solo es un proceso biológico inevitable, sino también una construcción social determinada por factores históricos, culturales y políticos. En este sentido, los roles sociales asignados a las personas mayores pueden representar una limitación en su participación activa dentro de la sociedad, reduciendo sus oportunidades de contribución económica y social. (Piña Morán et al., 2022)

Por otro lado se menciona un concepto importante como el envejecimiento biológico, que se define como los cambios biológicos por los cuales sufre el cuerpo humano a medida de que pasan los años, es decir la maduración relacionada con la edad que trae consigo reducción de las funciones corporales, deterioro de la visión y la audición y que estos a la misma vez aumentan la morbilidad y la mortalidad (Hettich et al., 2018).

1.2.2 Envejecimiento demográfico en Europa

El envejecimiento de la población es un fenómeno que se lo puede notar a largo plazo, pero en este caso ha sido muy evidente durante varias décadas en Europa ya que su sociedad está evolucionando rápidamente, y una de las problemáticas que se presentan en esta situación es el envejecimiento demográfico, que significa que la proporción de personas en edad de trabajar en la UE está disminuyendo, mientras que el número de personas mayores está aumentando (At et al., 2020). Además, se estima que esta situación se repita por las próximas dos décadas, en relación a que la generación *baby boom* de la posguerra complete su paso por la jubilación.

1.2.3 Factores socioeconómicos en la tercera edad

Sin embargo, también hay tener en cuenta la parte socioeconómica para entender el impacto que tiene esta misma dentro de la población de la tercera edad. A la socioeconomía se la define como: “Un intento de incorporar, estructurada y armoniosamente, al análisis económico conceptualizaciones de la sociología, la psicología y las ciencias políticas. Esto es una consecuencia de una tesis central de la nueva disciplina: la visión ortodoxa convencional de la economía es ya estrecha para explicar muchos problemas de la realidad (en especial, sostienen, desde que los primeros efectos de la globalización alcanzaron las áreas más postergadas). Se acumulan, entonces, anomalías” (Figueras, 2009)

En pocas palabras los factores socioeconómicos incluyen el nivel de ingresos, la educación, la ocupación y el estatus social. Estos incluyen directamente con el poder adquisitivo y las prioridades de consumo de acuerdo a las personas, en este caso, el estudio se enfocará con el poder de compra que tiene el segmento de la tercera edad y porque puede ser atractivo para varias empresas que todavía no los han considerado dentro de su cadena de clientes.

1.2.4 La economía plateada como oportunidad de mercado

Debido al avance del envejecimiento mundial, y en este caso, Italia y Portugal que son los dos países con mayor índice de personas de tercera edad, han hecho que la economía plateada sea más atractiva para actores de políticas públicas, negocios o emprendimientos emergentes. En cuyo contexto, la economía plateada se la puede reconocer como aquella parte de la economía global vinculada al cambio demográfico, esta ocasionada por el envejecimiento de la población, cuya meta principal se enfoca en las demandas y necesidades de los adultos mayores (Okumura et al., 2020).

Este tipo de economía abre nuevas oportunidades en el mercado y a la misma vez empleo en diferentes sectores, como salud, educación, tecnología, finanzas, esto debido a la participación de los consumidores más longevos en las economías. Adicional a esto también se puede definir e a la Silver Economy o Economía Plateada como las oportunidades económicas derivadas del gasto público y de los consumidores que están totalmente ligadas al envejecimiento de la población y a la misma vez, las necesidades específicas de la población mayor a 50 años (*Business Opportunities Linked to the Dependent Ageing Population*, 2020).

1.2.5 Modelos de negocios para la tercera edad

Dentro de los modelos de negocios que pueden ofertar diferentes empresas para este nuevo segmento que está en crecimiento, puede ser el adaptarse al concepto de ageing place, que se lo define como el “envejecer en casa”, este concepto se relaciona directamente con un sentido de identidad que tienen las personas de la tercera edad hacia sus hogares, ya que estas comodidades le generan independencia, paz, autonomía y relaciones de cuidado en los lugares que habitan las personas (Wiles et al., 2012).

Hay que mencionar que los tipos de modelos de negocios que aparecen para lidiar con esta problemática, se los aplica de diferentes maneras, según Porter (1980), se basaba en la Ventaja competitiva para que sea un diferenciador entre las empresas, y a la misma vez con esta diferencia lograr un mayor desempeño sobre el promedio de la industria, el pilar de la ventaja competitiva (Bueno, 2010). Este tipo de Ventaja competitiva que las empresas tiene que implementar es visto como una relación entre el negocio y el cliente, proveedor, procesos de valor agregado que se da al producto que ellos ofrecen, es decir, este modelo de negocios definirá la estructura y el lineamiento que la empresa deberá seguir para ser sostenible con el tiempo y sus consumidores.

1.2.6 Estrategias de marketing para el segmento de la tercera edad

En este sentido, la implementación de un modelo de negocio basado en la ventaja competitiva no solo debe considerar la diferenciación frente a la competencia, sino también la adaptación a los cambios en los hábitos de consumo. Dado que el comportamiento del consumidor evoluciona a lo largo de su ciclo de vida, las empresas deben ajustar continuamente sus estrategias para responder a las nuevas preferencias y necesidades del mercado (Poveda et al., 2010).

Adicional a lo anterior, también es necesario implementar un tipo de marketing adecuado a dicho consumidor, el cual, lo más cercano para poder llegar este segmento es implementar un marketing denominado como “Grey Marketing” (un término por el cual se puede identificar a los adultos mayores de 60 años) el cual suele estar encaminado a aquellos gustos y preferencias que tiene este segmento sobre la calidad de vida: salud, condición económica, psicológica y satisfacción de sus necesidades básicas (Ministerio de Salud y Protección Social, 2015).

1.3 Estado del arte

1.3.1 Socioeconomía y demografía italiana

El estado socioeconómico y demográfico de un país involucra la interacción entre su estructura poblacional, donde la situación tanto económica y las políticas públicas tiene repercusiones en los ciudadanos, en naciones como Italia y Portugal, donde la población envejece rápidamente, este fenómeno representa varios desafíos importantes en la economía, como la sostenibilidad de los sistemas de pensiones, así como la provisión de servicios de salud y bienestar social, estos elementos están totalmente interconectados, ya que las condiciones económicas impactan en la calidad de vida de las personas de la tercera edad y las características demográficas determinan la demanda de servicios y productos adaptados a este segmento.

La demografía italiana es caso muy peculiar de analizar ya que no siempre sigue con todas las fases canónicas atribuidas a dicho proceso de forma secuencial, sino más bien sigue con un proceso desordenado de acuerdo a los límites establecidos. Un estudio previo concluye que el envejecimiento poblacional y el déficit de la población joven está muy lejos de ser un equilibrio seguro, ya que pone en debate la sostenibilidad del Estado de Bienestar italiano y a la misma vez el aumento del índice de personas de tercera edad (Rey & Carlos, 2021).

Italia dentro del contexto socioeconómico es un país que se ha caracterizado por los fuertes contrastes estructurales y económicos en varios ámbitos, por ejemplo, las regiones italianas se diferencian mucho de acuerdo a patrones demográficos, bienestar, rendimiento económico y calidad institucional (Fina et al., 2021).

Sin embargo, en una investigación detallada sobre el estado socioeconómico de Italia, se evidenció que Italia aún con estas diferencias estructurales y económicas, ha tenido un crecimiento moderado con un crecimiento del PIB del 0,4 % en el tercer trimestre de 2024, pero con una contraparte de esto, ya que también se enfrenta a una deuda pública que a pesar de que se redujo, aún sigue siendo la segunda deuda más alta de Europa en relación con el PIB. Además, enfrenta una tasa de desempleo del 7% con una tasa juvenil que representa el 20,5 % y que el costo de vida en el país sigue siendo un tema de preocupación debido a las recientes crisis energéticas y tensiones geopolíticas (Mauro, 2024).

1.3.2 Socioeconomía y demografía portuguesa

Por otro lado, tenemos a Portugal que también se diferencia por tener muchas diferencias entre varios sectores y diferentes sectores económicos, luego de haber realizado un estudio de la matriz input-output interregional portuguesa de 2017 y además de eso incluir métodos de análisis input-out calculados a nivel sectorial y regional, se analizó 7 regiones y 65 sectores donde los resultados demuestran las fortalezas y debilidades de cada uno de estos sectores, además de que también nos ayuda a visualizar las diferencias de desarrollo social, regional y ambiental de este país (Paulo et al., 2024).

A pesar de ello, Portugal ha tenido un crecimiento del PIB del 1,8% en el tercer trimestre de 2024, esto apoyado por los sectores de la agricultura, turismo, industria los cuales son los motores claves en generación de empleo y exportación, sin mencionar que su tasa de desempleo ha disminuido un 6% en torno a años anteriores y su deuda pública siga siendo significativa, pero en niveles más controlado (Banco de Portugal, 2024).

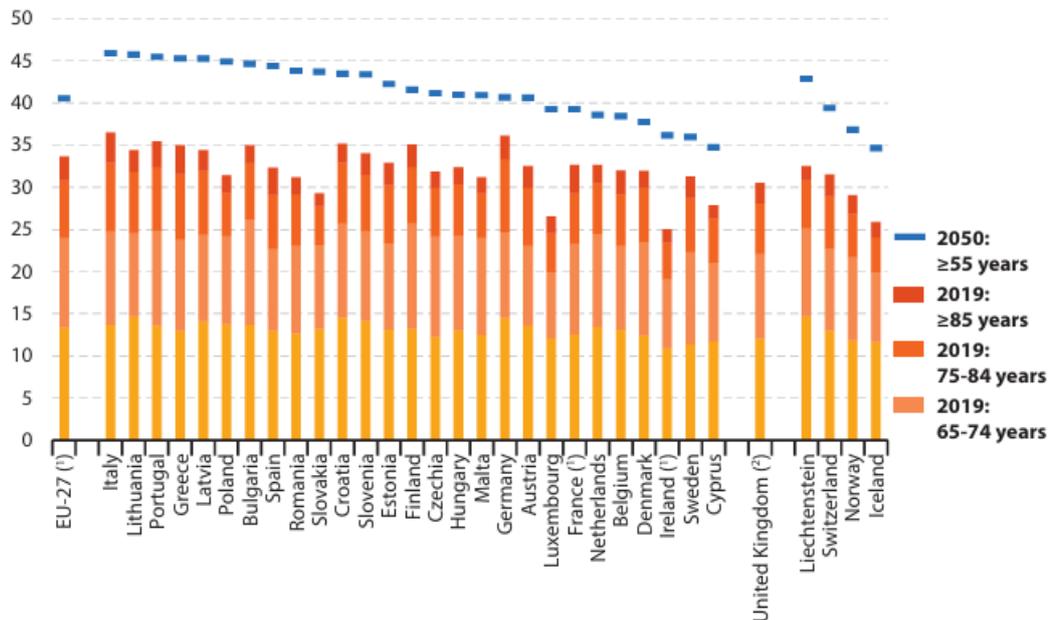
Por otro lado, las perspectivas demográficas para la población portuguesa tienen los mismos problemas que la demografía italiana ya antes mencionada, y no son favorables para ninguno de estos dos países. De acuerdo a Ekos (2013), anuncia que las proyecciones apuntan a que el envejecimiento y la disminución de la población residente puede mantenerse durante las próximas décadas, además de ello se estima que la población residente en Portugal será de aproximadamente 8 millones en 2070, de las cuales el 35,7% pertenecerá a la población de más de 65 años.

1.3.3 Índice de personas de la tercera edad en la Unión Europea

Dado los datos analizados en 2019 en la Unión Europea, se logró demostrar que las personas de 55 años o más representaban un poco más de un tercio (33,6%) de la población total de la UE, además de que este porcentaje fue superior en algunos estados miembros, como por ejemplo en Italia alcanzó un máximo del 36,5% y en Portugal un 34,5%, siendo estos, los países con mayor población de tercera edad en la Unión Europea (At et al., 2020)

Figura 1

Personas de 55 años o más, por clase de edad, 2019 y 2050



Nota: Todos los datos corresponden al 1 de enero. Clasificación según la proporción proyectada de personas mayores de 55 años respecto al total de habitantes en 2050 (según las proyecciones de 2019, variante de referencia (EUROPOP2019)).

Esto también ha tenido repercusiones como la movilidad dentro de la Unión Europea, ya que, al presentar varias diferencias entre población norte y sur de cada uno de estos países se evidencia que la movilidad aumenta, sin dejar al lado la población de la tercera edad que tiene un ligero aumento de movilidad debido a la jubilación, deterioro de estado de salud, varia necesidad de atención y por último la pérdida del cónyuge, esto explica la movilidad de la población mayor a 65 años y que juega un papel muy importante dentro de la vida de esta personas (Ummah, 2019)

1.3.4 Modelos de negocios direccionados al segmento de la tercera edad

Al tener esta problemática en la Unión Europea, muchas empresas han decidido ofrecer servicios para este segmento que está en aumento. Las empresas que ofrecen que servicios a las personas de tercera edad (tanto privada como publica), buscan garantizar el bienestar de este segmento, pero a la misma vez, los recursos que se disponen son escasos, además de que este servicio se lo hace de una manera multidisciplinar, teniendo en cuenta varios factores como, sociales, económicos, culturales y lo más importante que es el ámbito emocional (Monllau Jaques & Ávila, 2013)

Sin embargo, otro estudio realizado manifiesta que las empresas comerciales pueden ser un éxito al innovar cuando se presentan estas oportunidades y cuando llegan a comprender que adulto mayor también se los ve como consumidores y no como cargas para la sociedad. Cabe mencionar que en el estudio se hace énfasis en el ámbito de la salud para que el adulto mayor no se vea tan afectado por problemas de enfermedades no transmisibles para que así sea tenga decisión de compra y a la misma vez sea más atrayente al mercado (Arensberg, 2018)

Debido al aumento de envejecimiento y a la misma vez la demanda de estos clientes, los proveedores de atención a personas mayores están comenzando a cuestionar sus procesos de creación de valor para perfeccionar su oferta a los consumidores, en donde para poder abordar esta problemática, esperan que su nuevo modelo de negocio para este segmento esté dominado por la medicina, esto como una manera de transmitir bienestar a las personas mayores de edad y tengan más participación dentro del mercado (Nusem et al., 2017).

Una de las alternativas que más impacto ha tenido en la Unión Europea para lidiar con esta problemática es la implementación de tecnologías en los cuidados de las personas mayores, de acuerdo a Pinazo-Hernandis & Poveda Puente (2015), menciona que las enfermedades neuro generativas tiene un impacto enorme sobre las personas de la tercera edad y las personas que cuidan de estas mismas. Según la CEAFA (Confederación Española de Alzheimer) menciona que al menos el 7% de la población comprendida en un rango de años entre 60 a 70 años sufren de Alzheimer y a la misma vez esta enfermedad tiene un golpe más grande en las personas mayores a 85 años, comprendiendo un 50% de la población que sufre esta enfermedad.

Debido al impacto que tiene el Alzheimer en los adultos mayores se ve necesario la implementación de tecnologías que sirvan de ayuda al adulto mayor y a la misma vez a las personas que los cuidan, ya que este segmento prefiere vivir en sus casas y tener todas sus comodidades, a lo que se ha denominado como Ageing in place, esto con el fin de poder mejorar la calidad de vida y la misma vez aumentar la autonomía de estas mismas.

Dentro de este mismo contexto, Pinazo-Hernandis (2024) concluye que, el desarrollo de tecnologías adaptadas a las necesidades de los usuarios es esencial para que las personas de la tercera puedan ejercer sus derechos de manera autónoma, gracias al programa AAL (Active Assisted Living) desarrollado en Europa se ha podido constatar que es de una gran ayuda para este segmento, ya que permite a la persona mayor permanecer en su hogar el

mayor tiempo posible de una manera más autónoma y a la misma vez obteniendo múltiples beneficios como la reducción de aislamiento y la disminución del riesgo de caídas.

Aunque esto se vea como una amenaza para diferentes países de Europa, un estudio realizado por Jayawardhana (al., 2023) afirma que el impacto de envejecimiento de la población en el crecimiento económico es mínimo, debido a que varios países, dentro de ellos Italia y Portugal han establecido políticas para que el gobierno use el envejecimiento como un catalizador para el crecimiento económico, esto como una inversión a largo plazo de la sociedad.

Considerando lo antes ya mencionado, tanto en ámbitos socioeconómicos, demográficos, preferencias del consumidor entre otras variables más, es necesario tener en claro y tener una visión clara de las preferencias de las personas mayor edad, siendo que el bienestar y la buena salud son la base fundamental para que este segmento sea atractivo a las diferentes empresas que buscan adaptarse cada vez más a ellos.

Sin embargo, este segmento con el pasar de los años, tendrá un rol más importante dentro de la sociedad y a la misma vez esto presentará algunos desafíos como mantener a estas personas activas y con buena calidad de vida, que tanto la sociedad como el mercado en general, tendrán que seguir en una serie de lineamientos para atraer a este segmento que cada vez va en aumento (Oelckers, 2015).

CAPÍTULO 2

METODOLOGÍA

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo que se lo puede definir como ciertas técnicas de recolección de datos, modelos analíticos que nos puedan brindar información valiosa y a la misma vez poder interpretarla. (Sánchez, 2005).

En donde nos permitió realizar un análisis profundo de las dinámicas y tendencias del mercado internacional en relación con el segmento de la tercera edad. Este enfoque se seleccionó debido a la necesidad de comprender los factores socioeconómicos y demográficos que influyen en la atracción de modelos de negocio hacia este grupo poblacional.

Dentro del enfoque cualitativo, el diseño de investigación adoptado es de tipo fenomenológico, ya que busca interpretar la percepción y la experiencia de los adultos mayores en Italia y Portugal con respecto a las ofertas comerciales dirigidas a ellos.

Para ello se dividió el estudio en dos periodos de tiempo:

2015-2019: Enfocado en la recuperación económica de Europa luego de la crisis financiera, incluyendo reformas clave tanto en Italia como en Portugal en donde se puede evidenciar las reformas de pensiones y políticas sociales. Este periodo es relevante para comprender cómo se fueron consolidando los modelos de negocio para la tercera edad en un contexto de crecimiento económico progresivo.

2020-2023: Considerando el impacto de la pandemia de COVID-19 en el mercado de la tercera edad y las estrategias de adaptación empresarial en este contexto. Este periodo resulta crucial para entender los cambios en el comportamiento de los consumidores adultos mayores y el auge de nuevos modelos de negocio adaptados a la crisis sanitaria.

2.1 Participantes

La selección de participantes para la investigación se realizó mediante un tipo de muestreo no probabilístico se caracteriza por que permite seleccionar casos con una característica específica dentro de una población, siendo eje principal dentro del estudio (Otzen & Manterola, 2017).

En donde nos centraremos en expertos del sector empresarial, específicamente en empresas que direcciona sus productos al segmento de la tercera edad, investigadores en economía del envejecimiento, así como en adultos mayores residentes en Italia y Portugal.

Se analizaron datos provenientes de fuentes secundarias que proporcionaron información clave sobre la Silver Economy y los modelos de negocio dirigidos a la tercera edad.

2.2 Instrumentos

Dentro de la recolección de datos, se utilizaron tres instrumentos que se los detalla a continuación:

- **Análisis documental:** Se examinaron estudios previos, informes gubernamentales, artículos académicos, informes, reportes, que proporciona datos sobre la situación socioeconómica y demográfica en Italia y Portugal.
- **Revisión de base de datos especializadas:** Se consultó en páginas oficiales para obtener informes del Banco de Portugal, Italia, Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional, esto, para recopilar información sobre tendencias económicas y demográficas relacionadas con las personas de la tercera edad.
- **Estudios de casos:** Se analizaron empresas y emprendimientos, en donde, se ha implementado modelos negocios que satisfacen las necesidades de las personas de la tercera edad en Italia y Portugal, evaluando su impacto y estrategias de mercado.

2.3 Procedimiento

El desarrollo de la investigación se lo realizó en varias fases, mismas que están alineadas con los objetivos específicos.

- **Fase 1: Análisis del estado socioeconómico de Italia y Portugal**

Revisión documental de informes económicos, indicadores de crecimiento del PIB, políticas sociales y regulaciones. Información relacionada con la tercera edad como consulta de bases de datos económicas y gubernamentales para identificar tendencias clave en el desarrollo económico de ambos países.

- **Fase 2: Análisis de la situación demográfica de la tercera edad en Italia y Portugal**

Estadísticas de envejecimiento y proyecciones de crecimiento de la población mayor de 65 años y la revisión de estudios sobre calidad de vida, patrones de consumo y necesidades de las cuales son parte de la demanda del segmento de la tercera edad.

- **Fase 3: Identificación de modelos de negocio de mayor impacto en el segmento de la tercera edad**

Estudio de casos de empresas o emprendimientos que están direccionados para el segmento de la tercera edad en Italia y Portugal y que son de alto impacto para este segmento. Análisis de estrategias comerciales utilizadas por negocios en el sector de la Silver Economy, esta metodología permitió una comprensión integral de los factores que determinan la atracción de modelos de negocio hacia la tercera edad en Italia y Portugal, alineándose con los objetivos del estudio.

CAPÍTULO 3

ANÁLISIS DEL CONTEXTO SOCIECONÓMICO

3.1 Socioeconomía italiana periodo 2015-2019

Italia una de las economías que tiene más impacto en la Unión Europea, ha experimentado una serie de cambios significativos en su estructura socioeconómica durante la última década. Para el siguiente análisis se ha optó por considerar el siguiente rango de años, desde 2015 hasta 2023, con la finalidad de poder capturar tendencias relevantes dentro de este rango de años y a la misma vez tener un poco más de conocimiento de la socioeconomía de Italia, para ello se dividirá en rango de años en dos partes, desde 2015 hasta 2019 y desde 2020 hasta 2023.

2015-2019: Dentro del primer rango de años se podrá evidenciar el período de recuperación económica en Europa luego de crisis financiera, con reformas importantes

2020-2023: Dentro del segundo rango de años de análisis de podrá revisar el impacto de la pandemia de COVID-29 y la posterior recuperación, que ha acelerado cambios en los modelos de negocios dirigidos a la tercera edad (como la digitalización y el enfoque en salud y bienestar).

3.1.1 Periodo 2015-2019

Entre 2015 y 2019, Italia, al igual que muchas naciones de la Unión Europea, vivió una fase de recuperación económica tras la crisis financiera mundial del 2008. Este proceso se desarrolló en un entorno macroeconómico marcado por un enfoque de austeridad, políticas de reactivación y reformar estructurales implementadas tanto a nivel europeo como en el propio país, sin dejar a un lado los desbalances económicos que también atravesaron en el año 2015, y que fue un detonante para implementar medidas que ayudarían a tener una recuperación sólida.

Durante estos años, Italia logró una mejora progresiva en su economía, que estuvo influenciada por decisiones claves tomadas en el bloque europeo, así como las reformas significativas, como la reforma del sistema de pensiones que se mencionará de manera más específica más adelante. Además, se produjo una transformación en el mercado laboral, que afectó especialmente a la población adulta mayor, con cambios en el empleo y el poder adquisitivo de este grupo.

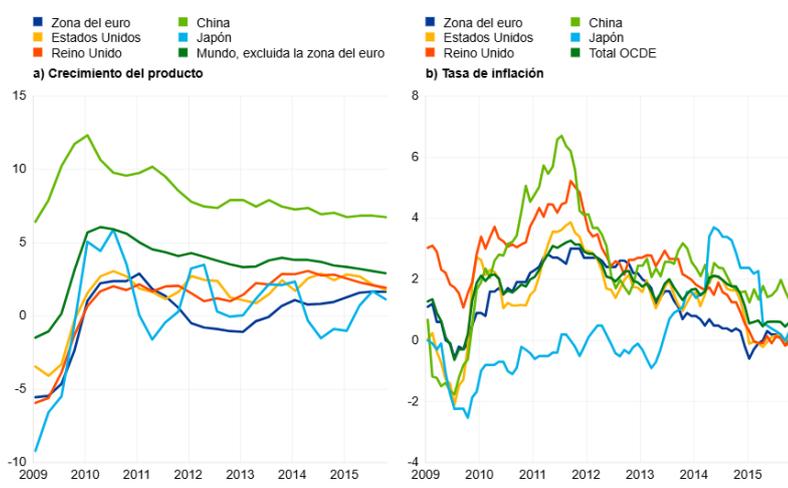
Este análisis examinará como la recuperación económica impactó a los adultos mayores y de qué manera las reformas sociales y laborales, particularmente las relacionadas con las pensiones, contribuyeron a la estabilidad y reactivación económica del país.

3.1.2 Crecimiento del PIB y estabilidad Financiera

La siguiente información fue presentada por el Banco Central Europeo (BCE), en donde se evidencia la economía de la zona del euro en el año 2015, que enfrentó un grave impacto significativo debido a tres factores claves dentro del entorno internacional como, la creciente diferencia en el desempeño económico entre las naciones desarrolladas, las economías emergentes y la crisis financiera mundial que estaba arrastrando desde el año 2008. Además de que la persistente debilidad del comercio global y la baja presión inflacionaria a nivel mundial. Esta última influenciada por la caída en los precios de la energía y por el alto nivel de capacidad productiva aún sin utilizar.

Figura 2

Principales indicadores de algunas economías (Tasas de variación interanual; datos trimestrales, datos anuales)



Nota: Los datos del PIB se han desestacionalizado. IAPC para la zona del euro y el Reino Unido; IPC para Estados Unidos, China y Japón Adaptado de Banco Central Europeo

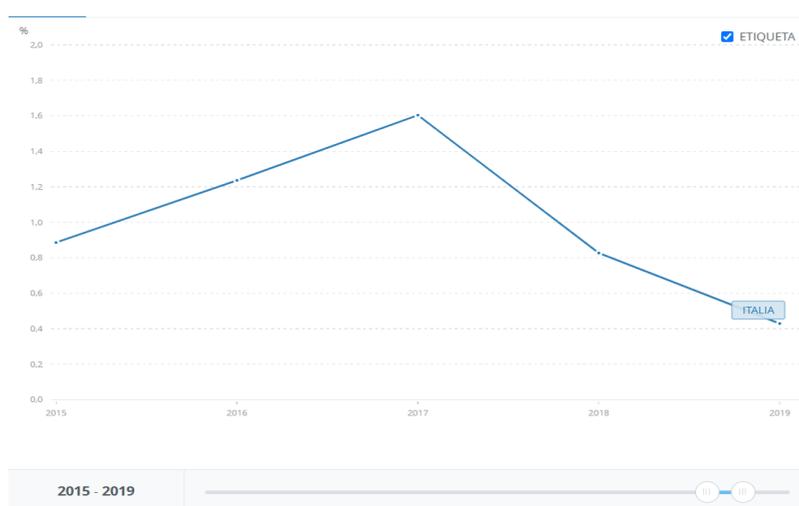
A pesar de ello, Italia, juntos con los demás miembros de la Unión Europea, experimentó una fase de recuperación tras la crisis financiera global del 2008, además de la subsiguiente crisis de deuda soberana en la Eurozona.

Este periodo se caracterizó por tener un crecimiento moderado del Producto Interno Bruto (PIB), además de que también se presentó mejoras tanto en el mercado laboral como en la implementación reformas estructurales clave. Italia, en ese momento fue una de las

economías más afectadas por la crisis, pero gracias a la zona euro, logro fortalecer su sistema financiero y posterior a esto, fomentó la productividad y el bienestar de su población.

Según los datos proporcionados por el Banco Mundial entre los años 2015-2019 (Grafico 2), Italia experimentó un crecimiento económico moderado, reflejado en un incremento paulatino de su Producto Interno Bruto (PIB). En 2015, el PIB de Italia creció un 0,9% en relación al año 2014, mientras que en el año 2016 alcanzó un crecimiento del 1,2% en relación al año 2015. En el año 2017, la tasa de crecimiento fue del 1,7% lo que marcó una mejora significativa en la recuperación económica del país. Sin embargo, en 2018 el crecimiento desaceleró a un 0,8%, y en el 2019 el PIB tuvo un ligero decaimiento hasta llegar al 0,4%. Esto como una prueba de las dificultades que enfrentó Italia para mantener un crecimiento sostenido, debido a problemas estructurales, su alta deuda pública y estar en la incertidumbre de la economía global.

Figura 3
Crecimiento del PIB (% anual) – Italia 2015-2019



Nota: Crecimiento del PIB (%anual) Adaptado de Banco Mundial

Italia siguió con su recuperación encaminada a posesionarse como un estado sólido económicamente a pesar de haber atravesado la crisis financiera global y la posterior recesión, implementando una serie de políticas fiscales, económicas y monetarias. Acorde a datos analizados provenientes del Fondo Monetario Internacional (FMI) en el periodo 2015-2019, en un informe de la economía italiana, las políticas fiscales jugaron un papel clave en la recuperación económica, ya que el gobierno italiano se comprometió a aplicar medidas de consolidación fiscal para reducir su déficit presupuestario y contener la deuda pública.

Sin embargo, a lo largo de este periodo, también se implementaron políticas de estímulo para fomentar la demanda interna, principalmente a través de recortes de impuestos

y aumentos del gasto público en ciertas áreas como en bienestar social y pensiones, en donde se destinaron recursos al sistema de pensiones y asistencia en adultos mayores, en un esfuerzo por mejorar su poder adquisitivo y garantizar su estabilidad económica (FMI, 2019).

Dentro de las políticas fiscales implementadas destacan la reducción de impuestos a empresas, en particular a pequeñas y medianas empresas (PYMES) con la finalidad de incentivar la inversión y a la misma vez la generación de empleo. El aumento de la inversión pública también fue una de las políticas fiscales de alto impacto ya que, esta se enfocó más en la incrementación del gasto en proyectos de construcción y modernización de carreteras, transporte público y las obras urbanas que sirvieron para dinamizar la economía y generar empleo (FMI, 2019).

Por otro lado, la política monetaria también fue un componente fundamental en la recuperación económica de Italia, esta, aplicada por el Banco Central Europeo (BCE) en el año 2015, buscaba una implementación de política de expansión cuantitativa, conocida como el “Quantitative Easing” por sus siglas en inglés (QE) con la finalidad de estimular la economía de la zona euro y, a la misma vez, la italiana. A través de la compra masiva de activos financieros, especialmente bonos soberanos, el BCE buscaba reducir las tasas de interés a largo plazo y además facilitar el acceso a crédito para algunas empresas y consumidores.

Esta política permitió mantener las tasas de referencia en niveles considerablemente bajos, lo que, a su vez, incentivó tanto el consumo interno como la inversión privada. Sin embargo, la efectividad, la efectividad de estas políticas tuvo un alcance limitado, ya que el crecimiento económico de Italia continuó siendo bajo en comparación con otros países de la zona euro (Banco Central Europeo, 2015).

La reforma buscaba incentivar la reinversión de beneficios en el país y a la misma vez facilitar el acceso de las empresas a capital de trabajo. En cuanto a la política monetaria, el “QE” (Quantitative Easing) del Banco Central Europeo se tradujo en un aumento de liquidez en los mercados financieros, lo que favoreció la disminución de las tasas de interés y permitió a los bancos italianos ofrecer créditos más accesibles para consumidores y empresas. Sin embargo, a pesar de todos los esfuerzos de antes ya mencionados, la recuperación económica de Italia fue más lenta debido a las debilidades estructurales del mercado laboral y de la

deuda pública que limitaban el impacto de las políticas implementadas (Banco Central Europeo, 2015).

3.1.3 Impacto en el empleo y el poder adquisitivo en los adultos mayores

Con una proporción creciente de adultos mayores, la sostenibilidad del sistema de pensiones, el acceso al empleo y el poder adquisitivo de Italia se convirtió en temas prioritarios para las políticas públicas. A pesar del crecimiento del Producto Interno Bruto entre 2015 y 2019 mostró una tendencia positiva, este crecimiento no se reflejó de manera equitativa en todos los sectores, especialmente en la calidad de vida de los adultos mayores.

A través del análisis de distintos informes de la OCDE, el FMI y estudios sobre la protección social, este apartado explorará el impacto del crecimiento económico en el empleo y el poder adquisitivo de los adultos mayores en Italia. En donde, se abordará los principales desafíos que enfrentan las personas de la tercera edad, así como las estrategias y políticas recomendadas para mejorar su inclusión en el mercado laboral y su estabilidad económica.

El gasto de protección social destinado a los adultos mayores es un indicador clave que los gobiernos implementan para garantizar una calidad de vida digna para este segmento de la población (Banco Mundial, n.d.-a). En el caso de Italia, estos niveles se encontraban por debajo de la media europea en términos de inversión en pensiones y asistencia social, un claro ejemplo con el cual podemos comparar a Italia en ese lapso de tiempo, es España, por ejemplo, el 74% de los pensionistas recibían ingresos menores a 1071,8 euros, lo que representaba una limitación considerable en su poder adquisitivo y en capacidad para cubrir gastos básicos y de atención sanitaria.

En Italia, la situación no era muy distinta, tenían un gasto en vejez con el 17,2% del PIB ya que, junto a Grecia, eran los países con la mayor proporción de personas de la tercera edad en la Unión Europea, con un sistema de pensiones, que, aunque fuerte, enfrentaba desafíos debido al envejecimiento acelerado de la población y la falta de ajustes en los beneficios para compensar el costo de vida creciente (Montserrat-Codorniu, 2006).

En un informe detallado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) 2019, asegura que el crecimiento económico en Italia entre 2015-2019 no logró traducirse en una mejora equitativa del poder adquisitivo para todos los sectores de la población, particularmente en los adultos mayores. A pesar de los desbalances financieros que tuvieron en ese lapso de

tiempo, las desigualdades en la distribución los beneficios económicos se mantuvieron, afectando a los grupos más vulnerables como la población de la tercera edad. La falta de ajustes en el sistema de pensiones y la falta de enfoque en políticas sociales limitaron la capacidad de los adultos mayores para afrontar el aumento de costo de vida.

En ese contexto, el FMI recomendó a los países que adopten políticas activas para fomentar la empleabilidad de los adultos mayores mediante la inversión en educación y formación continua. La reasignación de la mano de obra y la implementación de políticas redistributivas podían contribuir a reducir la exclusión laboral de este segmento, evitando que se quede estancado en un mercado cada vez más competitivo. Sin embargo, un factor determinante en el impacto que tuvo las personas de la tercera edad fue avance de la Inteligencia Artificial, la automatización y la robótica, los cuales cambiaron la dinámica del empleo ya que generaron desafíos inmediatos para los trabajadores con habilidades tradicionales, entre ellos los adultos mayores, quienes tuvieron problemas para adaptarse a los nuevos requerimientos del mercado laboral (FMI, 2019).

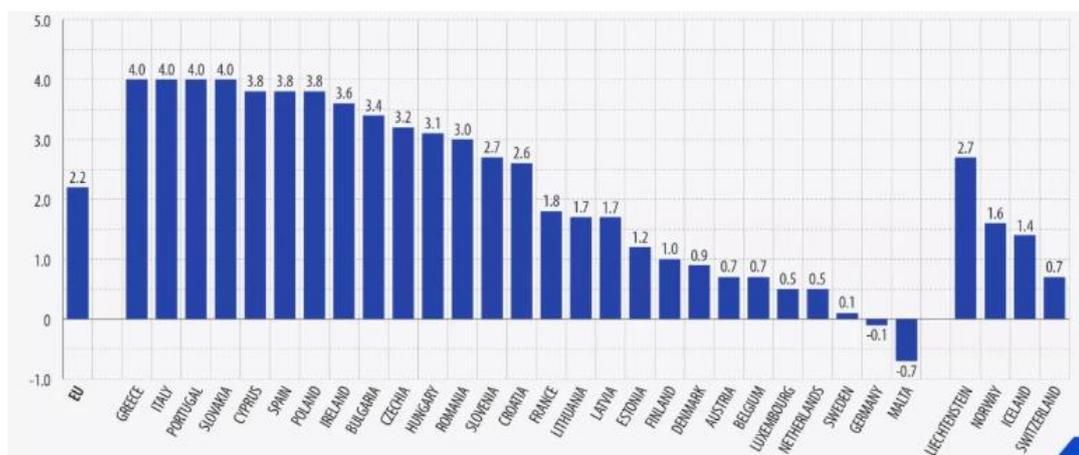
En este período la OCDE (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico) propuso diversas estrategias para contrarrestar este impacto en los adultos mayores, los efectos del envejecimiento en el empleo y el poder adquisitivo de estos mismos. Por ejemplo, la implementación de incentivos fiscales para la contratación de personas mayores y a la misma vez la promoción de programas de formación continua, en donde se demostró que los trabajadores de más edad podían seguir siendo productivos y aportaban experiencia valiosa dentro de cualquier campo en el que se lo ubique (Singh, 2021).

3.1.4 Cambios en el sistema de jubilación

El envejecimiento de la población europea, especialmente en los países de Italia y Portugal, han sido un desafío constante para los sistemas de seguridad social de estos mismos, en particular para Italia. Según datos de la Eurostat (2024) Italia es el país más envejecido de la Unión Europea, con una media de edad que supera los 48 años, y aproximadamente el 24% de sus residentes tiene más de 65 años (Giulia Carbonaro, 2024).

Figura 4

Cambio en la edad mediana de la población, 2024 en comparación con 2014



Nota: Adaptado de Eurostat 2024

Debido a este fenómeno demográfico que se ha venido suscitando en estos últimos años, en 2019 el gobierno italiano decidió implementar diversas reformas dentro de su sistema de pensiones para garantizar su estabilidad y sostenibilidad financiera, y, a la misma vez mejorar la calidad de vida de las personas de la tercera edad. Una de reformas más destacadas en el periodo 2015-2019 fue la introducción de la “Riforma Quota 100”.

A medida que la esperanza de vida aumentó y la proporción de adultos mayores se vio en crecimiento, los gobiernos vieron la necesidad de reformar sus sistemas de jubilación para poder garantizar la estabilidad financiera y, al mismo tiempo, asegurarse que las personas mayores mantengan una calidad de vida digna.

La reforma Quota 100 fue una medida adoptada en Italia en 2019 que permitió a las personas jubilarse a los 62 años si había cotizado al menos 38 años al sistema de seguridad social. Fue vista como un cambio importante, ya que reducía en 5 años la edad mínima de jubilación establecida por la reforma Fornero de 2011 (jubilación 66 años). Además, suspendió hasta 2026 el ajuste automático de la edad de jubilación según la esperanza de vida, lo que significa que, al menos por unos años, las reglas serían más flexibles para quienes querían retirarse antes (Social et al., 2020).

El gobierno justificó esta reforma con la intención de que ayudaría a los jóvenes a encontrar empleo, debido a que, por la cantidad de trabajadores mayores de edad, se tenía pensado que estos mismos dejarían sus puestos antes de lo previsto. En teoría, esto habría más oportunidades en el mercado laboral para la juventud italiana. Sin embargo, la realidad fue distinta: las empresas no estaban de acuerdo en reemplazar a cada jubilado con un nuevo

trabajador joven, por lo que no hubo un impacto real en la reducción de desempleo juvenil (Social et al., 2020).

El problema en general, fue el alto costo que tuvo para el estado, ya que, en el año 2021, cuando alcanzó su punto máximo, la Quota 100 le costó a Italia 9.000 millones de euros al año, y aunque este gasto se puede reducir en los próximos años, sigue siendo una carga significativa. Además, los principales beneficiados con esta reforma, fueron aquellos que habían tenido carreras largas y estables, mientras que muchos jóvenes, con empleos más inestables y menos años de cotización, quedaron fuera de este beneficio (Social et al., 2020).

En el sector público, esta reforma generó aún más debate. Con miles de empleados retirándose anticipadamente y déficit de personal en áreas clave como salud y educación, esto obligó al gobierno a flexibilizar las contrataciones y permitir la sustitución de empleados jubilados. No obstante, la salida masiva de trabajadores experimentados pudo afectar la eficiencia del sector público.

A nivel estructural, esta reforma fue duramente criticada por agravar el problema de sostenibilidad del sistema de pensiones en Italia, debido a que, con una tasa de natalidad baja y una población cada vez más envejecida, representaba un fuerte desequilibrio generacional dentro de su sistema de seguridad social. Debido a estos problemas financieros y su impacto en el mercado laboral, la Quota 100 fue eliminada tras 2021.

Por otro lado, según en un informe detallado por (Ahora Roma, 2019), señaló que la Unión Europea expresó preocupaciones similares por la implementación de esta reforma en el 2019, sugiriendo la necesidad de que Italia reforme sistema de pensiones para garantizar su viabilidad futura. Estas opiniones tenían como objetivo resaltar las negociaciones sobre el Fondo de Recuperación, donde enfatizó la importancia de asegurar la sostenibilidad de las finanzas públicas italianas.

En ese entonces, la Organización para la Cooperación y Desarrollo (OCDE), también compartió su punto de vista en relación a la implementación de la Quota 100, señalando que, Italia revirtió algunas de las medidas de sostenibilidad introducidas por la reforma Fornero (2011). Esta reversión comprometió la estabilidad financiera del sistema de pensiones italiano a largo plazo (First Online, 2020).

3.1.5 Políticas sociales y su impacto en adultos mayores

Con un porcentaje de adultos mayores que superaba el 23% de la población total en 2019, el gobierno implementó diversas medidas para mejorar la calidad de vida de este grupo etario. Estas políticas no solamente se enfocaron en la seguridad económica a través del sistema de pensiones, sino también en la inclusión social y la accesibilidad a servicios esenciales (Sowa-kofta et al., 2021).

Una de las reformas que tuvieron gran impacto en los adultos mayores fue la de *Reddito di Inclusione* (Ingreso de Inclusión) que fue una política implementada en 2018, elaborada para apoyar a las familias en situación de pobreza, promoviendo su inclusión social y laboral. Este tipo de subsidio económico tenía como objetivo ofrecer una ayuda directa a los hogares más vulnerables, proporcionándoles una renta mínima. Dentro de esta política también incluyó un programa de activación laboral, ofreciendo servicios de orientación y capacitación para los beneficiarios, con el propósito de reducir la dependencia de la asistencia social y promover la integración al mercado laboral (Lavoro & Sociali, 2018).

En el caso de las personas de la tercera edad, el impacto que tuvo esta política social fue significativo, aunque tenía una limitación a ciertos grupos dentro de este mismo segmento, sin embargo, fue un apoyo para las personas mayores que se encontraban en situación de pobreza y que, debido a la falta de trabajo y recursos suficientes, no podían acceder a una jubilación digna. A través del REL, muchos adultos mayores lograron una mayor estabilidad económica, pero dentro de sus limitaciones se encontraba que estaba dirigida principalmente a las familias con hijos a cargo o a aquellos que se encuentran en situaciones más difíciles de exclusión social (Censi, 2019).

Por otro lado, se pudo notar la división del impacto de esta política social, ya que, si bien algunos adultos mayores experimentaron una mejora en sus condiciones, otros no pudieron beneficiarse completamente debido a que se debía cumplir con ciertos requisitos previos a obtener dichos beneficios, como la disponibilidad para trabajar o participar en actividades de formación. Esto, se ha visto como un obstáculo para las personas mayores con limitaciones físicas o que no podían acceder a programas de activación laboral, lo que resaltó la urgente necesidad de implementar políticas sociales para este grupo específico (Dell & Povert, 2023).

De la misma manera, un estudio realizado en el año 2014, en donde se pudo analizar alrededor de 900 personas entre 65 y 74 años de edad, demostraba la gran brecha que existía entre los adultos mayores y el uso de las Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC), esto, como un aviso para el aumento de la población de la tercera edad en años posteriores (Colombo et al., 2015).

El estudio también examinó como el uso de las TIC puede llegar a mejorar la calidad de vida y el envejecimiento activo, en donde, se evidencia que las personas que están más familiarizadas con lo digital tienen un mejor estado de salud, mayor interacción social y una percepción más positiva de su envejecimiento.

En términos de políticas, la política que se trató de promover fue el envejecimiento activo en donde, se enfatizó la necesidad de enfoques inclusivos que no solo proporcionen acceso a la tecnología, si no que promovieran el uso reflexivo y beneficioso de las TICs. Además de que no solo se trató de aumentar la cantidad de dispositivos disponibles para los adultos mayores, sino de fomentar el uso adecuado, consciente, reflexivo y adaptado a las necesidad y contextos racionales, de los cuales, las personas de la tercera edad lo requieren en esta etapa (Colombo et al., 2015).

3.2 Socioeconomía italiana periodo 2020-2023

Durante el periodo 2020-2023, Italia estuvo marcado por la crisis sanitaria global provocada por la pandemia de COVID-19, que impactó significativamente dentro del ámbito de la economía y las políticas sociales del país. El impacto de la pandemia fue especialmente severo para las personas de la tercera edad, tanto en términos de salud como en estabilidad económica (Banco Mundial, 2023).

Italia, con el índice de personas de tercera edad más alto dentro de la Unión Europea, experimentó un aumento en la vulnerabilidad de los adultos mayores, ya que, debido a la saturación dentro del sistema de salud y el aislamiento social, el gobierno tuvo que tomar medidas como, subsidios y refuerzos dentro del sistema de pensiones y priorizar la vacunación a los mayores de 65 años. Sin embargo, la crisis económica y la inflación redujeron el poder adquisitivo de los pensionistas, lo que llevó a tener un conflicto y generó un debate sobre la sostenibilidad del sistema de seguridad social en el futuro (Dell & Povert, 2023).

3.2.1 Crecimiento del PIB y estabilidad financiera

El Producto Interno Bruto (PIB) de Italia experimentó una evolución marcada por la crisis pandémica y la posterior recuperación. Según los datos proporcionados por el Banco Mundial en el periodo 2020-2023 (GRAFICO 4), y haciendo un análisis con el año 2019, en especial para tener una mejor visión del impacto que tuvo la pandemia del COVID-19 en el mundo y específicamente en Italia.

En el año 2020 Italia sufrió un desplome de su PIB del -8,9% en relación al año 2019, sin embargo, en el año 2021 presentó un aumento a un ritmo sólido del 8,9%, el cual demostraba la pronta recuperación luego de la pandemia, sin embargo, en el año 2022 tuvo un ligero desplome del 4,2%, esto afectado por la crisis energética y la inflación proveniente de la guerra en Ucrania. Para 2023, el crecimiento se redujo aún más alcanzando únicamente el 0,7%, denotando los desafíos estructurales de Italia, como su alta deuda pública y el envejecimiento progresivo de la población.

Figura 5
Crecimiento del PIB (% anual) – Italia 2020-2023



Nota: Adaptado de Banco Mundial

Para contrarrestar dichos desbalances dentro de su PIB analizados en el gráfico anterior, el gobierno italiano decidió implementar una serie de políticas fiscales, económicas, y monetarias con el único fin de estimular la recuperación, salvaguardar el empleo y a la

misma vez, garantizar la estabilidad financiera del país (Fondo Monetario Internacional (FMI, 2020).

Dentro de las políticas fiscales que se implementó fue el Superbono 110%, que fue una medida fiscal desarrollada en Italia en 2020, con el único fin de poder estimular la economía tras la crisis provocada por la pandemia de COVID-19. A través de este incentivo, el gobierno italiano ofrecía deducciones fiscales del 110% para reformas de eficiencia energética y mejoras sísmicas de viviendas, lo que incentivó la construcción y rehabilitación de edificios en todo el país (EL PAÍS, 2024).

Inicialmente, la medida generó un auge dentro del sector de la construcción y fue tomada como una estrategia esencial para impulsar la recuperación económica, ya que permitió a muchos propietarios realizar obras prácticamente sin coste, sin embargo, tuvo su lado negativo ya que su aplicación fue descontrolada y la falta de supervisión llevó a un aumento excesivo en los costos para el estado (EL PAÍS, 2024).

El impacto fiscal que tuvo el Super Bono 110% fue enorme, ya que, con un costo estimado de 220.000 millones de euros, equivalía el 10% del PIB italiano en ese entonces. Esta cifra superó ampliamente las previsiones iniciales y generó demasiadas preocupaciones acerca de la sostenibilidad y las finanzas públicas. Aunque esta iniciativa tuvo como prioridad impulsar el empleo y el crecimiento económico a corto plazo, trajo como consecuencia a el aumento de la deuda pública del país. Para contrarrestar este efecto, el gobierno italiano decidió suspender gradualmente el programa, ya que su continuidad representaba riesgo para la sostenibilidad económica (EL PAÍS, 2024).

Por otro lado una de las medidas económicas que se implementó fue el apoyo a empresas y hogares, en marzo de 2020, se aprobó el decreto “Cura Italia”, que destinó 25.000 millones de euros para fortalecer tanto el sistema sanitario, como el respaldo financiero a familias, trabajadores y compañías, en donde las hipotecas resultaron beneficiadas ya que, el decreto se centró en la suspensión de las mensualidades de las hipotecas sobre la primera residencia para quienes tenían dificultades económicas, incluidos autónomos (Basquetrade & Investment, 2020).

Este decreto también benefició a los contribuyentes con la suspensión de las obligaciones fiscales y contributivas a excepción de las empresas, autónomos y profesionales con una facturación por debajo de los 2 millones de euros (Basquetrade & Investment, 2020).

Adicional a lo anterior, para que el impacto de la pandemia sea menos rígido, el Fondo Monetario Internacional no detalló medidas específicas de política monetaria, sin embargo, señaló que dicha turbulencia financiera ha empeorado las riendas económicas, con condiciones de financiamiento restrictivas y crecientes preocupaciones por la alta vulnerabilidad de la deuda. Pese a ello, recomendó que la política fiscal sea coherente con la política monetaria para poder establecer un campo financiero estable (Fondo Monetario Internacional (FMI, 2020).

3.2.2 Impacto en el empleo y el poder adquisitivo en los adultos mayores

Durante el periodo 2020-2023, la pandemia de COVID 19 tuvo un impacto significativo dentro el ámbito laboral de los adultos mayores en Italia. Al inicio de la crisis sanitaria, alrededor de 3 millones de personas, es decir, el 13,2% del total de ocupados, se quedaron sin trabajo debido al confinamiento total impuesto en marzo del 2020. De este total, aproximadamente 1 millón eran trabajadores autónomos y 1,9 millones asalariados, teniendo como consecuencia afectaciones a sectores como el comercio (Basquetrade & Investment, 2020).

En este mismo periodo, Italia experimentó un notable envejecimiento de su fuerza laboral. En 2022, aproximadamente el 37% de la mano de obra italiana tenían entre 50 y 64 años, esto representó un aumento significativo en comparación con el 21 % registrado en 2005 y el 27% en 2012 (First Online, 2023).

En cuanto al poder adquisitivo, los jubilados italianos también tuvieron que enfrentar desafíos. En 2022, Italia contaba con un aproximado de 16 millones de jubilados, con una pensión anual de 19.976 euros. Sin embargo, el 58% de las pensiones canceladas ese mismo año fueron inferiores a 1000 euros mensuales, es decir que, una proporción significativa de jubilados recibió ingresos moderados. Además, se pudo notar una disparidad de género, ya que, las mujeres jubiladas que representaban el 52% del total, recibían solamente el 44% de los ingresos por pensiones, con un 27% de pensión promedio inferior a la de los hombres (ANSA Latina, 2023).

3.2.3 Cambios en el sistema de jubilación

Entre 2020 y 2023, Italia realizó diversas modificaciones dentro de su sistema de pensiones con el único objetivo que era equilibrar la sostenibilidad financiera y ofrecer alternativas de jubilación más flexibles. Estas reformas, conocida como “Quota 102, Quota

103”, fueron respuesta a la necesidad de ajustar la edad de retiro y a la misma vez los años de cotización, manteniendo cierto margen de maniobra para los trabajadores.

En el año 2022, el gobierno italiano decidió aprobar una reforma en el sistema de pensiones que incluyó la implementación de Quota 102 como una alternativa temporal que reemplazaba la expirada Quota 100. Con esta nueva iniciativa, se buscaba proporcionar una transición gradual dentro del sistema de retiro, evitando un cambio abrupto para quienes estaban próximos a la jubilación (Federación Internacional de Administradoras de Fondos de Pensiones, 2021).

Para poder acceder directamente a Quota 102 se necesitaban cumplir dos requisitos: tener al menos 64 años de edad y haber acumulado 38 años de cotizaciones al sistema de seguridad social, con el objetivo de reducir el gasto público garantizar la sostenibilidad del sistema previsional. Sin embargo, esta reforma tuvo una vigencia limitada y fue reemplazada un año posterior por la Quota 103, en donde, se notó los esfuerzos del gobierno italiano por equilibrar las necesidades de los trabajadores conjunto con la sostenibilidad financiera del sistema de pensiones en un contexto que se buscaba contrarrestar los problemas de envejecimiento poblacional y desafíos económicos (Stefano Casini, 2023).

Por otro lado, Quota 102 evolucionó en Quota 103, fue una modalidad de jubilación anticipada e introducida en Italia en 2023, que permitió a los trabajadores retirarse al cumplir 62 años de edad luego de haber acumulado 41 años de cotizaciones al sistema de seguridad social. Esta reforma ofrecía una alternativa a los requisitos estándar de jubilación, que normalmente exigía 42 años y 10 meses de contribuciones para hombres, y 41 años 10 meses para mujeres (II Messaggero, 2024).

Esta iniciativa fue diseñada para ofrecer mayor flexibilidad en la salida del mercado laboral, pero con restricciones económicas. Por ejemplo, hasta que el beneficiario alcance la edad legal de jubilación (67 años) la pensión no podía superar cinco veces el mínimo contributivo, y tampoco podían percibir ingresos laborales, salvo en casos de trabajos autónomos (Istituto Nazionale della Previdenza Sociale, 2023).

3.2.4 Políticas sociales y su impacto en adultos mayores

Entre 2020 y 2023, el gobierno italiano implemento diversas políticas sociales para hacer frente a los desafíos tanto económicos como sociales, mismo que, afectaban especialmente a los adultos mayores, un segmento particularmente vulnerable durante la

crisis del COVID-2019. Estas medidas fueron diseñadas para garantizar su bienestar económico y social, mejorando el acceso a servicios esenciales, apoyo financiero y asistencia en el hogar.

El “Reddito di Emergenze” por su traducción “Ingreso de Emergencia” fue una de las políticas que se implementó durante la pandemia del COVID-19 (2020), consistió en un subsidio de emergencia destinado a hogares en dificultades económicas. Aunque inicialmente no estaba dirigido para el segmento de la tercera edad, muchos de ellos se beneficiaron al formar parte de hogares vulnerables. Este apoyo fue fundamental para la comunidad italiana ya que, garantizaba un ingreso mínimo y a la misma vez mejoraba la seguridad económica de los adultos mayores afectados por la crisis (ISTAT, 2020).

Otra de las reformas fiscales que fueron de gran ayuda para los adultos mayores, fue la ayuda de la Pensión Social y Aumento de Beneficios, que, entre 2020-2023, Italia aumentó beneficios de la pensión social para los adultos mayores en situación de pobreza. Este aumento buscó mejorar la calidad de vida de los jubilados con pensiones considerablemente bajas, en donde la ayuda fue destinada hacia personas que viven en situaciones de vulnerabilidad (18,9% de la población italiana), además que, el ajuste de pensiones ayudó a mitigar el impacto económico de la pandemia en los ingresos de este grupo (Istituto Nazionale della Previdenza Sociale, 2021).

Por otro lado, en el año 2021, el gobierno italiano aprobó la Ley de Apoyo a los Ciudadanos Domiciliarios (2021), que tuvo como eje fundamental mejorar los cuidados a los adultos mayores en sus hogares, aumento el acceso a servicios de asistencia domiciliaria. En donde, dichas políticas buscaban mejorar la calidad de vida de los adultos mayores, permitiéndoles seguir viviendo en sus hogares y a la misma vez, recibiendo apoyo profesional en lugar de depender de instituciones de atención (Ministero della Salute, 2021).

3.3 Socioeconomía portuguesa 2015-2019

El periodo 2015-2019 fue una etapa marcada por la recuperación y consolidación económica para Portugal, luego de la crisis financiera de la década anterior (2008-2009), lo gobiernos posteriores implementaron reformas estructurales para tener un entorno macroeconómico estable, el país logró mantener un crecimiento del PIB favorable, impulsada principalmente por los incentivos a la inversión de empleo, reformas fiscales, impulso a la competitividad y a la innovación entre otras más.

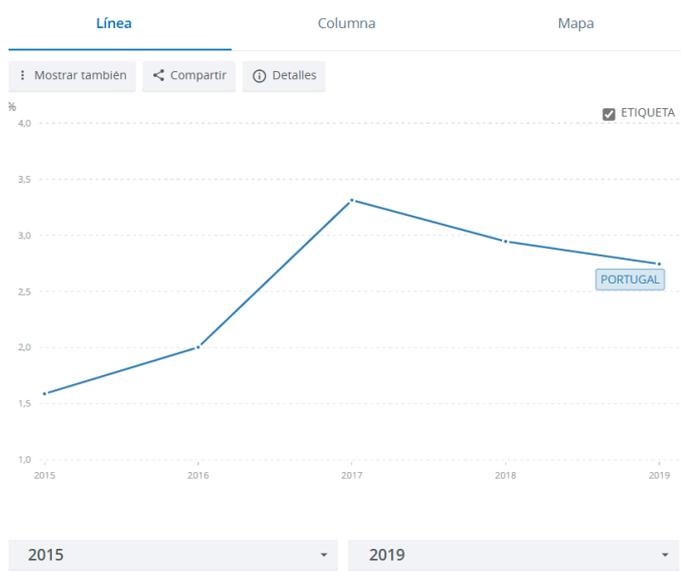
Además, la estabilidad financiera mejoró significativamente con la reducción fiscal, el descenso de la deuda pública y la recuperación del sistema bancario, dichos factores permitieron que Portugal recuperara la confianza dentro de los mercados internacionales, reflejándose en su buena reputación en cuanto a la calificación crediticia y un mayor acceso a financiamiento en condiciones favorables.

3.3.1 Crecimiento del PIB y estabilidad financiera

Según los datos presentados por el Banco Mundial dentro del periodo 2015-2019 en relación con Portugal, en donde, se muestra el crecimiento del PIB (Figura 6), siendo que, en el año 2015 su PIB creció un 1,6% en relación al año 2014, teniendo un crecimiento estable en el año 2016 del 2%, en relación al año del 2015, en el año 2017 tuvo un crecimiento del 3,3%, siendo este año en donde alcanzó el tope de crecimiento en su PIB anual, de este año en adelante tuvo un pequeño decrecimiento, tal y como se puede notar en el año 2018 que tuvo una caída significativa que desplomó su PIB en 2,9%, siendo consecuente en el año 2019 y que lo redujo hasta el 2,7% (Banco Mundial).

Estos datos representan la tendencia positiva en la economía portuguesa durante este periodo, sin dejar atrás que en algunos años disminuyeron ligeramente, pero se mantuvieron en niveles saludables, indicando una economía en expansión.

Figura 6
Crecimiento del PIB (% anual)- Portugal 2015-2019



Nota: Adaptado de Banco Mundial.

Portugal en este período de años implementó varias políticas de estímulo económico que contribuyeron al crecimiento del PIB y a la estabilidad financiera, como, por ejemplo, la reducción de impuestos corporativos, en donde, el gobierno portugués implementó una serie de reformas fiscales con el fin de fomentar el crecimiento económico, como por ejemplo la reducción gradual del impuesto sobre las sociedades (IRC). Una reforma que estuvo vigente desde 2013 pero tomo fuerza a inicios del 2015, el cual su intención era disminuir este impuesto desde el 25% hasta situarlo entre 17% y el 19% (LM/Agencias, 2013).

Dicha disminución de impuestos también tenía el objetivo de atraer inversión extranjera y mejorar la competitividad de las empresas nacionales, además de que, buscaba posesionarse como un destino más atractivo para los inversores, especialmente en comparación con otros países de la Unión Europea que tenían tasas relativamente más altas.

Por otro lado, Portugal también implementó diversas reformas fiscales para poder disminuir la deuda pública y tener una estabilidad financiera más fuerte. Dentro de estas medidas podemos destacar el programa de regularización de deudas fiscales y de seguridad social en 2016, este programa tenía como principal objetivo que las empresas y particulares puedan saldar deudas tributarias acumuladas hasta 2015, con la facilidad de no pagar multas ni intereses de demora si se abonaba en su totalidad antes del 2016 (Cruz, 2015).

Además, el gobierno portugués implementó medidas para controlar el gasto público y mejorar el desempeño en áreas especialmente como la salud y la seguridad social. Estas acciones contribuyeron a una reducción del déficit fiscal, que se proyectaba a una disminución gradual al 2,7% en 2015 (RTVE.es / EFE, 2016).

3.3.2 Impacto en el empleo y el poder adquisitivo en los adultos mayores

Durante estos años, Portugal pudo implementar políticas que favorecieron la participación laboral de las personas mayores a 55 años, una muestra solida de esto fue la implementación del Decreto Ley N°13/2015, del 26 de enero, en el cual se desarrollaron programas específicos direccionado a desempleados de larga duración y de muy larga duración, tomando en cuenta a personas mayores de 45 años (Solidariedade, 2011).

Esta reforma ofrecía incentivos a la contratación, como la reducción o exención de contribuciones a la seguridad social para los empleadores que contrataban trabajadores de esta sección, es decir se liberaban del pago de contribuciones durante 3 años para la

contratación de desempleados de muy larga duración mayores de 45 años (Solidariedade, 2011).

Como evidencia del impacto de esta reforma, según un informe del IEE (Instituto de Estudios Económicos), en 2018, la tasa de empleo para este mismo grupo en Portugal aumentó al 59,2%, mientras que en España alcanzó el 52.2% (Solidariedade, 2011).

3.3.3 Cambios en el sistema de jubilación

Este periodo de tiempo fue marcado por la implementación de reformas en su sistema de pensiones para garantizar su sostenibilidad financiera y además poder adaptarse a los cambios demográficos tanto a nivel de la Unión Europea, como del propio país. Por ejemplo, el gobierno portugués restituyó el valor de referencia del Complemento Solidario para Idosos (CSI), ya que, esta ayuda económica dirigida a las personas mayores de 65 años que tenían pensiones bajas y necesitaban un complemento para cubrir sus necesidades básicas (Seguridad Social de Portugal, 2024).

Además, esta iniciativa tenía como principal objetivo asegurar que las personas mayores que no tiene la suficiente capacidad de sustentarse económicamente, puedan acceder a una renta mínima para una vida digna y combatir la pobreza entre los adultos mayores jubilados (Seguridad Social de Portugal, 2024).

Por otro lado, uno de los cambios que se implementó fue el Rendimiento Social de Inserção (RSI), que fue una prestación económica dirigida a individuos y familias en situación de pobreza extrema, personas de la tercera edad, o que se encontraban en riesgo de exclusión social, el programa buscaba proporcionar un ingreso mínimo para cubrir las necesidades de estas personas. Estas reformas además estaban diseñadas para fomentar a inclusión activa mediante el acceso a servicios y programas que promovían la integración social y la completa mejora de las condiciones laborales de los beneficiarios (Seguridad Social de Portugal, 2024).

3.3.4 Políticas sociales y su impacto en adultos mayores

Entre 2015-2019, Portugal tuvo que implementar una serie de políticas sociales orientadas para mejorar las condiciones de vida de los adultos mayores, especialmente dentro de ámbitos como salud, inclusión social y apoyo a la dependencia.

El aumento de la financiación al sistema de la salud fue una de estas políticas, debido a que, con la recuperación económica, el gobierno portugués aumentó la inversión en salud pública, especialmente en servicios como la atención primaria. Tuvo como objetivo mejorar la calidad de vida de la población de la tercera edad, teniendo en cuenta tanto las necesidades que demandaban los adultos mayores en cuanto a cuidados médicos, como la rehabilitación y prevención de accidentes dentro de este segmento (Ministério da Saúde de Portugal., 2015).

No obstante, en 2015 se implementó la política “Cuidados Continuados Integrados” (PCCI), para mejorar los cuidados a largo plazo y facilitar los servicios de asistencia domiciliaria, dentro de esta política, también se contemplaba un apoyo como la cobertura de salud, con el objetivo de dar atención integral a los adultos mayores, especialmente al grupo que se encuentra en situación de dependencia. Además, hubo mejoras en la residencia de las personas de la tercera edad como de personal totalmente capacitado para brindar dichas asistencias.

3.4 Socioeconomía portuguesa 2020-2023

Entre 2020-2023 Portugal presentó un desafío significativo para la economía debido a los efectos que tuvo la pandemia de COVID-19, además de las crisis económicas globales posteriores. En 2020, tanto Portugal como los demás países del mundo experimentaron una contracción económica severa, con una caída considerable del Producto Interno Bruto (PIB), debido a las restricciones tanto sanitarias como las parálisis de sectores claves como el turismo.

Sin embargo, en el año 2021, la economía portuguesa mostró signos de recuperación, impulsada por el levantamiento de las restricciones y el apoyo financiero que tuvo impacto tanto a nivel nacional como europeo. En este análisis, se explora cómo la economía portuguesa logró estabilizarse a lo largo de este periodo, en donde tuvo que enfrentar desafíos como el aumento de la inflación, gestionar su deuda pública, su déficit de sistema sanitario entre otros inconvenientes que tuvo en estos años.

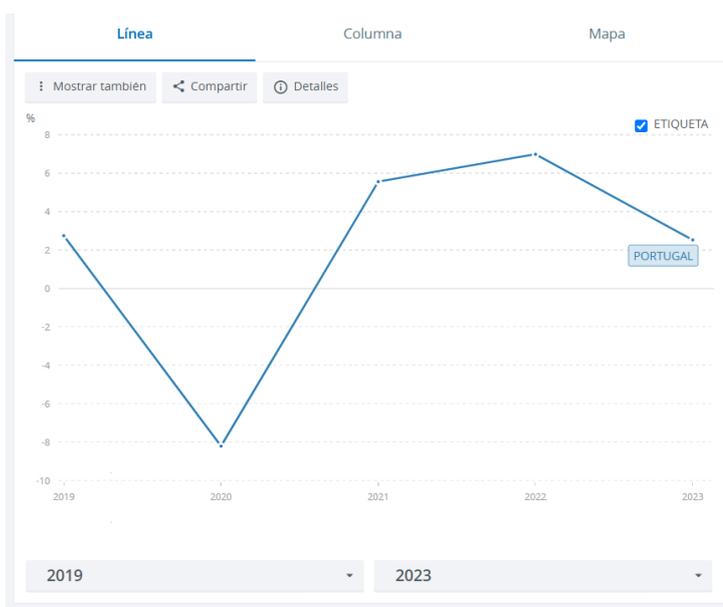
3.4.1 Crecimiento del PIB y estabilidad financiera

Entre 2019 y 2023, la economía portuguesa experimentó importantes fluctuaciones, debido a la pandemia del COVID-19. Según los datos proporcionados por el Banco Mundial (GRAFICO 7) en el año 2019, el país venía de un crecimiento moderado, lo que indicaba

una estabilización luego de la crisis financiera de 2008. Sin embargo, en 2020, el impacto que tuvo la pandemia provocó una caída del 8,2% en el PIB, un reflejo de las medidas de confinamiento y detención de sectores claves como el turismo.

A partir del 2021, la economía comenzó a presentar una recuperación con un crecimiento estimado del 5,6% impulsado por las políticas de estímulo económico y por la reapertura de actividades comerciales. En 2022, el PIB creció un 7.0% debido la recuperación del turismo y de los fondos de recuperación de la UE. Por otro lado, en 2023, la tasa de crecimiento se moderó a 2,5 % reflejando un crecimiento más sostenible dentro de un contexto en el cual, la inflación y los desafíos globales representaban un obstáculo para su crecimiento estable, sin embargo, Portugal logró mantener una trayectoria de recuperación económica (Banco Mundial).

Figura 7
Crecimiento del PIB (% anual) – Portugal 2019-2023



Nota: Adaptado de Banco Mundial

Dicha recuperación económica no hubiera sido posible sin antes mencionar las políticas fiscales implementadas por el gobierno de Portugal en ese periodo, como por ejemplo el Programa de Estabilidad 2023-2027, que es una iniciativa en la cual se centra en la reducción del déficit fiscal y la deuda pública, esto, con el objetivo de alcanzar un saldo presupuestario totalmente equilibrado y a la misma vez, poder disminuir la deuda pública al 107,5% del PIB para los próximos años (Gobierno de Portugal, 2023b).

Además, se espera que este programa catapulte la tasa de inversión a un alcance del 21,6% del PIB en 2026, lo que representa una estrategia orientada a fomentar un crecimiento sostenible y aumentar la competitividad de la económica portuguesa en el mediano plazo (Gobierno de Portugal, 2023b).

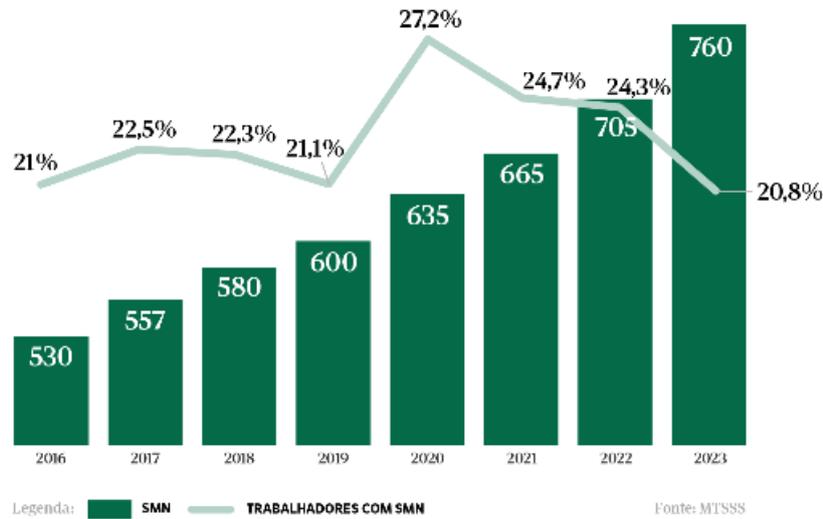
Otra de las iniciativas fiscales que se presentó en ese momento, fue la aplicación de una tasa reducida al IRC del 12,5% para los primeros 50.000 euros de materia imponible en PYMES y empresas de mediana capitalización (Small Mid Cap) ubicadas en las regiones del interior del país. Esta medida buscaba fomentar y tanto el desarrollo económico como la cohesión territorial en estas áreas. En contraste, la tasa reducida aplicable a los primeros 50.000m euros de materia imponible era del 17%, manteniéndose la tasa estándar del 21% para el excedente (Comissão Permanente de Concertação Social, 2023).

3.4.2 Impacto en el poder adquisitivo en el empleo y adultos mayores

Este tipo de políticas implementadas para el crecimiento económico y la estabilidad financiera, fueron modelos a seguir para formular otras políticas fiscales que tengan impacto tanto en el ámbito laboral como en los adultos mayores, como por ejemplo, el gobierno de Portugal busco fortalecer el poder adquisitivo de la población implementando el aumento progresivo del Salario Mínimo Nacional (SMN), en donde, esta medida no solo buscaba mejorar las condiciones de vida de los trabajadores, si no también poder reducir las desigualdades salariales y dinamizar el consumo interno.

En ese contexto, el salario mínimo pasó de 600 euros mensuales en 2019 a 760 euros en 2023 (GRAFICO 8), consolidando un incremento gradual a lo largo de estos años. En 2020, el SMN aumento a 635 euros (+35 euros), en 2021 aumentó 665 euros (+30 euros), posterior a esto, en el año 2022 subió a 705 euros (+40 euros), y finalmente, en 2023 alcanzó los 760 euros (+55 euros)

Figura 8
Crecimiento del Salario Mínimo 2016-2021



Nota: Adaptado de MTSSS

Este aumento gradual del salario mínimo estaba centrado en la protección de los ingresos de las familias, especialmente dentro de un contexto en el cual los efectos de la pandemia y el aumento del costo de vida, fueron los detonantes para recurrir a esta estrategia.

Además de ello, entre 2020-2023 el gobierno de Portugal implementó incrementos significativos en el valor de referencia del Complemento Solidarios para Personas Mayores (CSI), dicha iniciativa tenía como objetivo mejorar el apoyo financiero a los adultos mayores con bajos ingresos. En el año 2020, el valor de referencia anual del CSI se situaba en 5.022 euros. Para 2024, se prevé que el aumento sea del 12,8% elevando el valor de referencia a 6,608 euros anuales, según información oficial del Gobierno de Portugal (Gobierno de Portugal, 2023).

3.4.3 Cambios en el sistema de jubilación

Entre el año 2023 y 2024, el gobierno de Portugal aplicó una reforma de pensiones en la cual, se vio beneficiado el incremento de estas mismas, con el objetivo de preservar el poder adquisitivo de los adultos mayores frente a la inflación que se estaba suscitando durante esos años.

En enero del 2023 se aplicaron incrementos diferenciados en las pensiones, según los siguientes tramos:

- 4,83 % para pensiones hasta 960,86 euros (equivalente a 2 veces el Indexante de Apoyos Sociales, IAS)
- 4,49% para pensiones entre 960,86 euros y 2.882,58 euros (entre 2 y 6 IAS)
- 3,89% para pensiones iguales o superiores a 2.882, 59 euros (entre 6 y 12 IAS)

Estas actualizaciones fueron implementadas por la Seguridad Social en el pago de pensiones de enero de 2023(Gobierno de Portugal, 2023)

3.4.4 Políticas sociales y su impacto en adultos mayores

Durante los últimos años, Portugal ha implementado diversas políticas sociales con el único objetivo de mejorar el bienestar y la calidad de vida de los adultos mayores ante la problemática del aumento de su población de la tercera edad. Estas políticas abordaron tanto el apoyo a los individuos mayores, como el reconocimiento de los ciudadanos informales y la creación de nuevas infraestructuras para la atención de este grupo etario.

Dentro de estas iniciativas podemos destacar el Financiamiento para apoyo a adultos mayores, que fue una reforma implementada en el año 2021, en donde, el gobierno portugués anunció una inversión de 420 millones de euros destinados a la reestructuración y creación de nuevos equipos especiales para el apoyo a adultos mayores. Este financiamiento, fue parte del Plan de Recuperación y Resiliencia de Portugal que buscaba la mejora de vida de las personas que estaban en el rango de edad de 65 años en adelante, además de que, se fomentó un envejecimiento activo y saludable. Dentro de esta reforma, también se buscaba mejorar las infraestructuras existentes, creando más espacios adaptados para satisfacer las necesidades de los adultos mayores (Gobierno de Portugal, 2021a).

Por otro lado, también se puede destacar dentro de estas reformas el Reconocimiento del Estatuto del Cuidador Informal que fue implementada en 2021, en donde, como objetivo principal, busca brindar apoyo a aquellas personas que cuidan adultos mayores de forma no remunerada. El reconocimiento del estatuto permite que los cuidadores informales puedan acceder a una serie de beneficios, como un descanso adecuado, formación específica y apoyo psicológico, así como el acceso a tener incentivos para su integración dentro del mercado laboral (Gobierno de Portugal, 2021).

CAPÍTULO 4

ANÁLISIS DEMOGRÁFICO Y MODELOS DE NEGOCIO DIRIGIDOS AL SEGMENTO DE LA TERCERA EDAD EN ITALIA Y PORTUGAL

4.1 Situación demográfica de la tercera edad en Italia

Italia se ha consolidado dentro de los últimos años como uno de los países más envejecidos de toda la Unión Europea y del mundo, siendo este fenómeno demográfico uno de los principales desafíos sociales y económicos que enfrenta este país actualmente. El aumento progresivo de la población de personas mayores a 65 años, combinando con una baja tasa de natalidad y además de ello, un incremento en la esperanza de vida, han transformado de manera significativa la estructura poblacional italiana.

Esta grave problemática ha generado importantes repercusiones en diversos aspectos del país, dentro del sistema de pensiones y salud pública, afectando las dinámicas de consumo y los modelos de negocios que tienen repercusiones dentro de la planificación urbana. El envejecimiento poblacional de Italia no solo evidencia un cambio demográfico, sino más bien refleja las transformaciones profundas en los estilos de vida, las relaciones intergeneracionales y en la configuración del mercado.

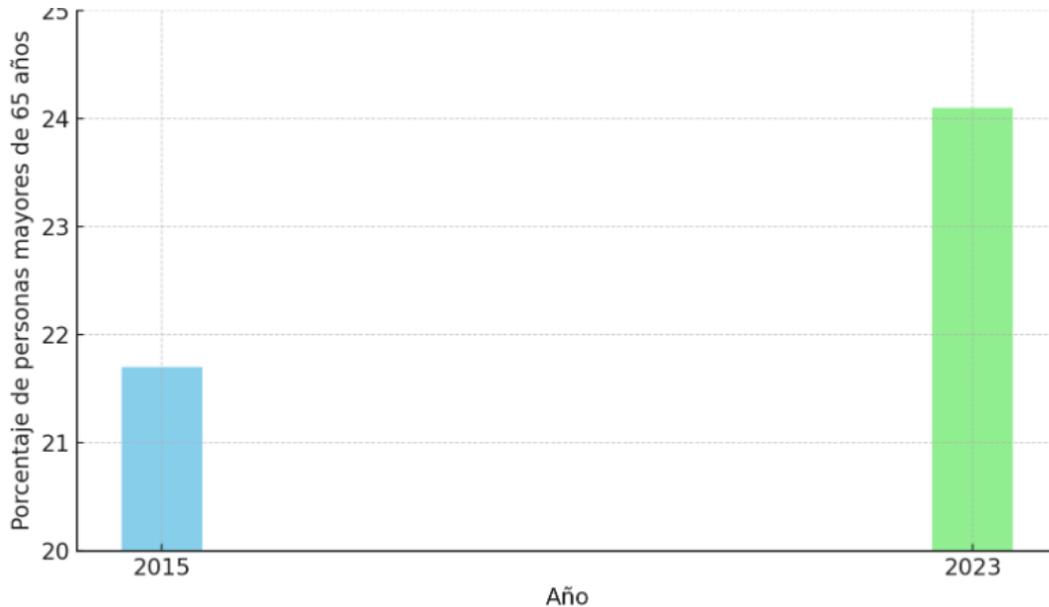
Dentro de este contexto, el presente apartado tiene como finalidad, analizar la situación demográfica de la tercera edad en Italia durante el periodo 2015-2023, teniendo en cuenta aspectos claves como la evolución de la población mayor de 65 años, las tasas de natalidad y fertilidad, las proyecciones futuras, las implicaciones económicas, así como las diferencias regionales en el contexto del envejecimiento de la población.

En las últimas décadas, Italia se ha posicionado como uno de los países europeos y del mundo, con el mayor índice de envejecimiento poblacional, en donde se puede evidenciar una transformación demográfica que ha tenido impacto directamente en su estructura económica y social. Este fenómeno, conocido en Italia como “invecchiamento demográfico”, ha generado que la población mayor a 65 años represente un porcentaje cada vez más significativo dentro del total de los habitantes del país. Según datos del Instituto Nacional de Estadística de Italia (ISTAT), y haciendo comparación con el año inicial dentro del estudio, en el año 2015 las personas mayores de 65 años representaban el 21,7% de la población total, mientras que en 2023 este porcentaje ascendió al 24,1% lo que refleja un

aumento progresivo y constante en menos de una década (Istituto Nazionale di Statistica, 2023).

Figura 9

Evolución de la población mayor de 65 años en Italia (2015-2023)

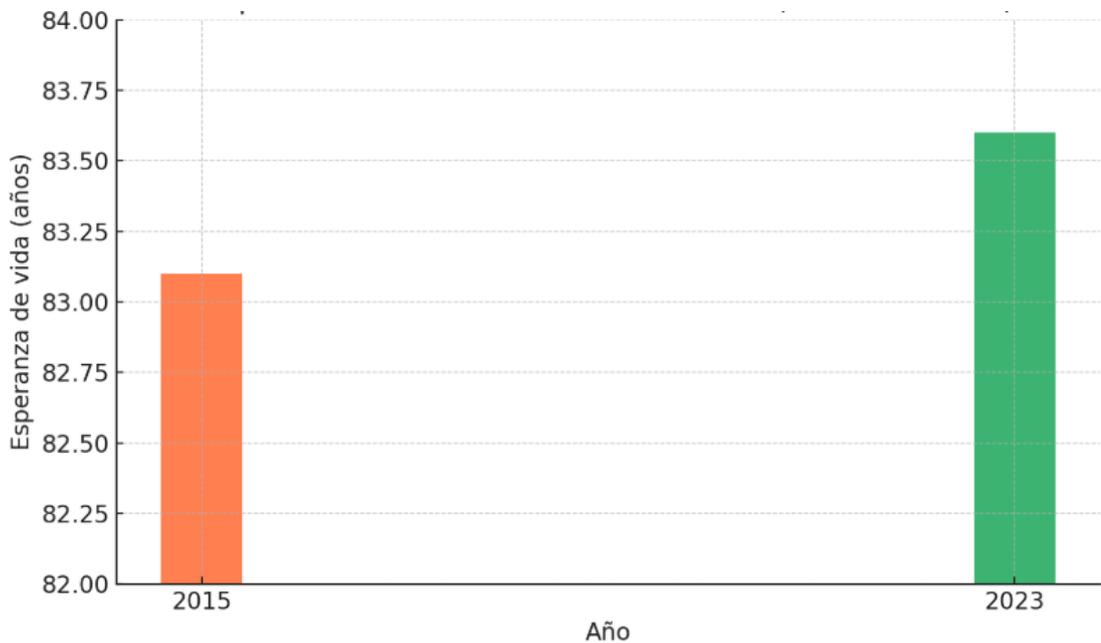


Nota: Adaptado de ISTAT (Instituto Nazionale di Statistica)

Este aumento en la población de adultos mayores responde a varios factores clave. En primera instancia, destaca la baja tasa de natalidad que afecta a Italia desde hace varios años atrás, la cual en 2023 registró un promedio de apenas 1,2 hijos por mujer, muy por debajo del nivel de reemplazo generacional. Adicional a lo anterior, como se muestra en el (GRAFICO 9), se suma el notable aumento de la esperanza de vida, que en el caso de las mujeres italianas alcanza los 85,2 años y en el caso de los hombres promedia los 80,5 años. Sin mencionar que, la emigración de los jóvenes a otros países en busca de mejores oportunidades laborales, ha dejado a este país con mayor concentración de población adulta y envejecida (Stampa & Centre, 2023).

Figura 10

Esperanza de vida al nacer en Italia (2015-2023)



Nota: Adaptado de ISTAT (Instituto Nazionale di Statistica)

Por otro lado, en cuanto a la distribución regional, el envejecimiento poblacional presenta varias diferencias significativas dentro del territorio italiano, como por ejemplo, en las regiones del norte como Liguria y Friuli Venezia Giulia, muestran los porcentajes más altos de personas mayores de 65 años, superando el 27% de la población de norte, sin embargo, en la región Sur como Campania O Calabria, registran una cifra menor de alrededor de 20% de su población, en donde las zonas rurales también sufren este fenómeno demográfico por la migración de jóvenes hacia las grandes ciudades.

Finalmente, las proyecciones a futuro indican que Italia en el año 2050, las personas de 65 años y más podrían representar el 34,5% del total de la población italiana. Este aumento de la proporción de adultos mayores, presenta desafíos para la sostenibilidad tanto del sistema de pensiones como para la atención sanitaria, sin embargo, esta situación presentaría oportunidades para desarrollar modelos de negocio orientados a satisfacer las necesidades específicas de este segmento etario (Prensa Latina, 2025).

4.2 Situación demográfica de la tercera edad en Portugal

Portugal, al igual que Italia y algunos países del continente europeo, enfrenta un marcado proceso de envejecimiento poblacional. Esta tendencia ha sido impulsada

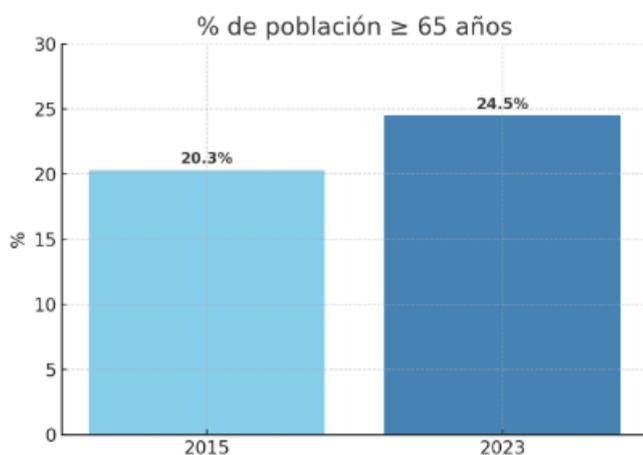
principalmente por una combinación de baja natalidad, emigración juvenil y el crecimiento constante en la esperanza de vida. Actualmente el país enfrenta un enorme desafío en cuanto a su sistema de pensiones, servicios sanitarios y políticas sociales dirigidas a la población de la tercera edad, en donde, según el Instituto Nacional de Estadística de Portugal afirma que este fenómeno ha generado una transformación estructural en la pirámide poblacional portuguesa, acentuada en la última década (Instituto Nacional de Estadística de Portugal, 2023).

Dentro de este contexto, Portugal experimentó un notable aumento en el porcentaje de su población mayor de 65 años (GRAFICO 10). En el año 2015, los adultos mayores representaban alrededor del 20,3 % de la población total, sin embargo, debido a esta problemática, en 2023 se ubicó con un total del 24,5 % de personas de la tercera edad dentro de su población, consolidando al país como uno de los más envejecidos de Europa.

Además de ello, la relación de envejecimiento, es decir, la proporción entre mayores de 65 años y menores de 15 también se ha intensificado, pasando del 134,4 en 2015 a 186,4 en 2023, lo que denota el total desequilibrio generacional cada vez más latente en el país (Instituto Nacional de Estadística de Portugal, 2024).

Figura 11

Evolución de la población mayor de 65 años en Portugal (2015-2023)



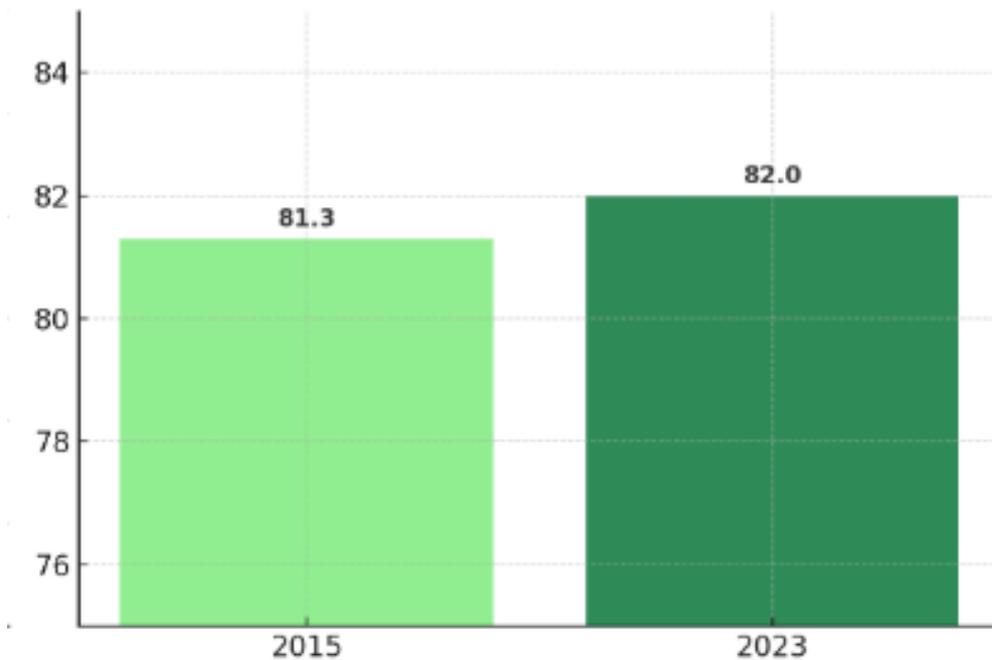
Nota: Adaptado del Instituto Nacional de Estadística de Portugal

Por otro lado, la esperanza de vida al nacer en Portugal ha seguido una trayectoria ascendente en la última década, a pesar de algunos retrocesos puntuales ocasionados por la pandemia de COVID-19. En el año 2015, la esperanza de vida era de 81,3 años, mientras que en el 2023 se elevó a 82 años GRAFICO 11. Este incremento, aunque moderado, refleja los avances dentro del sistema de la salud, las compañías de prevención, y una mayor

conciencia sobre el bienestar en la población adulta (Instituto Nacional de Estadística de Portugal, 2024).

Figura 12

Esperanza de vida al nacer en Portugal (2015-2023)



Nota: Adaptado del Instituto Nacional de Estadística de Portugal

Por último, según el Instituto Nacional de Estadística (INE) de Portugal, indica que el proceso de envejecimiento se intensificará en las próximas décadas, en donde, para el año 2050, las personas en un rango de edad de 65 años en adelante, representarán cerca del 33% de la población total, frente al 24,5 registrado en 2023. Además, la relación entre población activa y población jubilada aumentara considerablemente, teniendo un impacto sobre el sistema de pensiones y los servicios sanitarios (Instituto Nacional de Estadística de Portugal, 2023).

4.3 Identificación de modelos de negocios que atraen a segmento de la tercera edad en Italia y Portugal

El envejecimiento poblacional en Europa, y en particular en países como Italia y Portugal, ha generado un gran impacto en el campo económico y social, dando lugar a lo que se conoce como la “Silver Economy”. Este fenómeno ha llevado a empresas e instituciones a replantear sus estrategias comerciales y de innovación para atender las nuevas

demandas del segmento de la tercera edad, que cada vez representa más actividad, y tiene mucha diversidad dentro de sus necesidades.

Tanto en Italia como en Portugal, el segmento de la tercera edad representa una parte sustancial del consumo interno, impulsando el desarrollo de nuevos modelos de negocios específicos, centrados en campos como la salud, bienestar, tecnología, servicios financieros, entre otros sectores clave.

Estos modelos de negocios no solo buscan responder a las limitaciones tanto físicas como las de salud, sino que también se enfocan en aspectos como la autonomía, el disfrute, la seguridad económica y el acceso a servicios personalizados. En este contexto, resulta fundamental identificar las iniciativas empresariales que han logrado captar con éxito la atención de la población de la tercera edad, así como analizar sus características, enfoques y áreas de crecimientos tanto en el mercado italiano como en el portugués.

Dentro de uno de los campos de los cuales el segmento de la tercera edad tiene preferencia, se encuentra el sector de la salud y bienestar, el cual representa uno de los pilares fundamentales en los modelos de negocio dirigidos a la población adulta mayor en Italia y Portugal. En donde, el aumento de la vida ha generado una demanda constante de servicios médicos personalizado, terapias preventivas, fisioterapias, nutrición adaptada y productos de bienestar.

4.3.1 Modelos de negocio implementados en Italia

En Italia, destacan iniciativas como Cooperativa Sociale Anziani e Non Solo (Cooperativa Social para Personas Mayores y más), que es una organización sin fines de lucro activa desde 2004 que se destaca en el ámbito de la innovación social (European Commission, 2004). Además de que su enfoque principal es la gestión de proyectos y la prestación de servicios tanto en el campo del bienestar como el de inclusión social (Bridge, 2021).

Entre sus principales líneas de acción, se encuentra la promoción del envejecimiento activo, y, además, el apoyo a personas mayores frágiles y dependientes, por medio de proyectos comunitarios y de asistencia personalizada (Co-funded by the Rights, 2020).

Asimismo, esta iniciativa pretende brindar formación y apoyo a cuidadores familiares, con el fin de educarlos como profesionales, con programas que fortalecen sus capacidades y reducen la sobrecarga emocional (Anziani e non solo, 2021). También trabaja en el campo

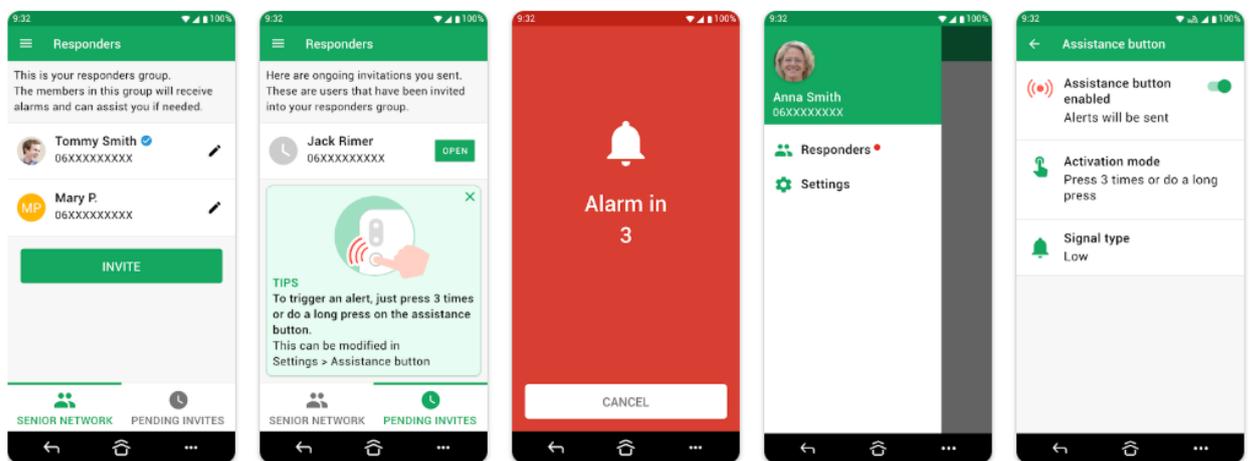
de la prevención de la violencia de género, el abuso a personas mayores y la discriminación, sensibilizando a la sociedad mediante campañas educativas y capacitaciones dirigida especialmente a profesionales dentro del campo social y sanitario (Co- funded by the Rights, 2020).

Otra línea de acción es la lucha contra la pobreza y el fomento de la empleabilidad e inclusión social de grupos desfavorecidos, haciendo énfasis en personas mayores vulnerables, mujeres y desempleados de larga duración (Anziani e non solo, 2021). Por último, la cooperativa participa activamente en proyectos europeos que fomentan la inclusión digital de los adultos mayores y el acceso al empleo a migrantes que desean trabajar en el sector del cuidado, promoviendo un enfoque integrado y multicultural en el ámbito del envejecimiento (Co- funded by the Rights, 2020).

Otro modelo innovador en Italia fue desarrollado por la empresa tecnológica Doro Italia, una filial del grupo sueco Doro, que se especializada en dispositivos y servicios tecnológicos para personas mayores, en donde, su línea de productos se centra especialmente en teléfonos móviles con botones grandes, audífonos integrados y sistemas de geolocalización, con la finalidad de que los adultos mayores puedan mantenerse conectados y seguros, incluso en situaciones de emergencia (Doro, 2025).

Además, Doro ofrece servicios de asistencia remota mediante plataformas que permiten monitorear la salud y el bienestar del usuario desde casa, facilitando la comunicación con familiares o centros médicos.

Figura 13
App Doro en plataformas digitales.

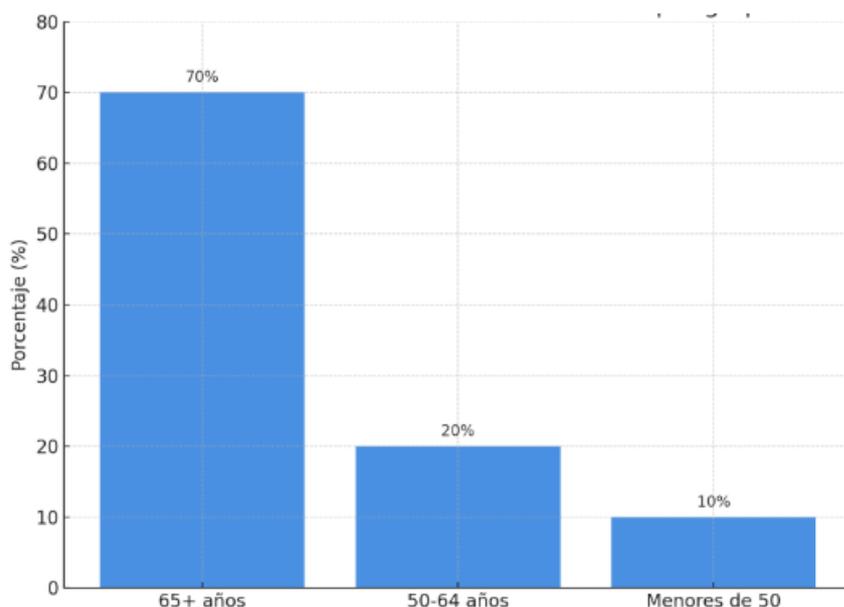


Nota: Adaptado de Doro App

La siguiente información que se presenta en la figura 14, muestra que el 70% de los usuarios de los dispositivos y servicios de Doro Italia son adultos mayores de 65 años, mientras que un 20% corresponde a personas entre 50 y 64 años, y solo un 10% son menores de 50 años. Esto evidencia el enfoque de la empresa en el segmento de la tercera edad, proporcionando tecnología adaptada a sus necesidades.

Figura 14

Distribución estimada de usuarios de Doro Italia por grupo etario.



Sin embargo, la empresa trabaja con gobiernos locales y asociaciones para poder incorporar sus soluciones tecnológicas en proyectos comunitarios de apoyo a personas mayores, favoreciendo el envejecimiento activo y autónomo, especialmente en regiones rurales o con población envejecida.

Por otro lado, un modelo de negocio centrado en la tecnología asistiva para personas mayores fue Arianna, que es una iniciativa desarrollada por el startup italiano Teseo, una spin-off de la Universidad de Génova, que actúa como un asistente de bienestar y salud personalizado para personas mayores. Este dispositivo utiliza sensores y algoritmos de inteligencia artificial para reconocer automáticamente las actividades diarias del hogar, como comer, dormir, o tomar medicamentos.

Arianna está diseñado para integrarse de manera discreta en el entorno doméstico, promoviendo la autonomía y seguridad de los adultos mayores sin ser intrusivo. Este enfoque innovador busca facilitar la vida independiente de las personas mayores, reduciendo la

Figura 16
Banca Popolare Etica de Italia



Nota: Adaptado de Wikimedia Commons

Entre sus iniciativas se puede destacar las cuentas bancarias accesibles, asesoría financiera personalizada para jubilados, financiación de proyectos liderados por o para adultos mayores, como residencias colaborativas o cooperativas sociales que ofrecen empleo y atención especializada para jubilados. Además, esta banca ética se involucra en el apoyo a programas comunitarios que promueven el envejecimiento activo, como la educación financiera intergeneracional y el uso de la tecnología inclusiva, trabajando conjuntamente con organizaciones del tercer sector y municipios locales (Banca Ética, 2025).

4.3.2 Modelos de negocios implementados en Portugal

Uno de los modelos de negocio con un enfoque totalmente direccionado en el ámbito de la salud y bienestar para personas mayores en Portugal es Sword Health, una empresa portuguesa fundada en 2015, que ha revolucionado el tratamiento de trastornos musculoesqueléticos mediante fisioterapia digital. Este startup ofrece un enfoque que combina sensores de movimiento, inteligencia artificial y supervisión clínica remota para crear programas personalizados de rehabilitación que pueden ser realizados desde casa (European Institute of Innovation and Technology, 2021).

Figura 17
Startup Sword Health



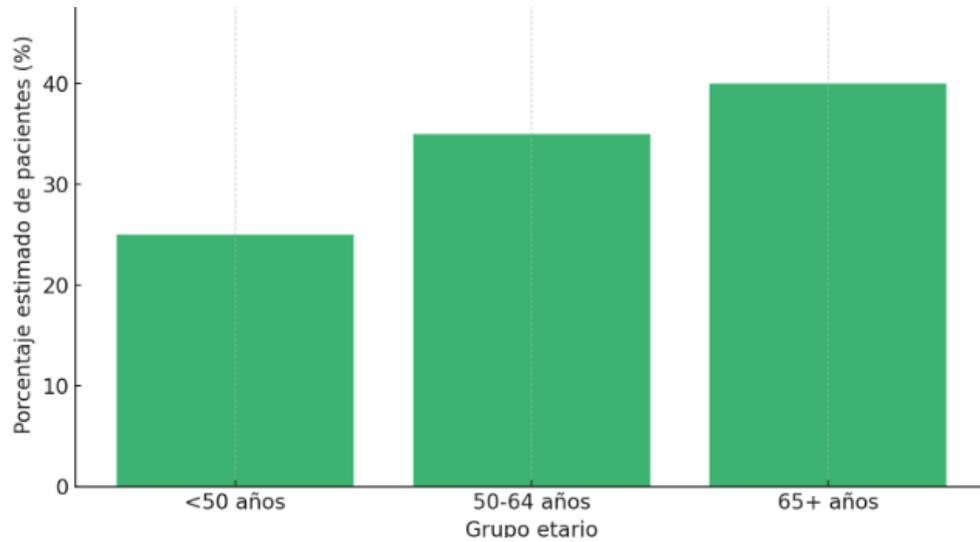
Nota: Adaptado de The Salt Lake Tribune

Para la población de la tercera edad, esta solución representa una solución representa una alternativa accesible, no invasiva y segura que reduce la necesidad de traslados a centros médicos, lo cual es especialmente relevante en regiones rurales o con limitaciones de movilidad. Sword health ha contribuido con la población portuguesa con la finalidad de mejorar la calidad de vida de miles de personas mayores al reducir el dolor crónico, mejorar la movilidad y prevenir cirugías innecesarias.

Su impacto ha sido reconocido por organismo como el European Institute of Innovation and Technology (EIT HEALTH), y su modelo se ha expandido internacionalmente, pero con un fuerte compromiso con el sistema de salud portugués y la inclusión digital de los adultos mayores.

Figura 18

Distribución estimada de pacientes de Sword Health por grupo etario (Portugal)



Nota: Adaptado de OECD

Como se puede observar en la figura 18, se estima que los usuarios de los servicios de Sword Health representan el 40% de los pacientes beneficiarios en Portugal, en donde, este mismo porcentaje pertenece a los adultos mayores de 65 años, lo que evidencia el fuerte enfoque de la empresa en este segmento, además de que, ha adaptado su tecnología para que sea amigable, accesible y efectiva para este segmento.

Por otro lado, Fidelidade que es una de las principales aseguradoras de Portugal, ha desarrollado una oferta diversificada de productos dirigidos a la población de la tercera edad, respondiendo a los retos del envejecimiento demográfico del país, que incluye asistencia médica, envío de medicamentos y servicios de enfermería a domicilio, que benefician en su totalidad a este segmento, facilitando el acceso a atención sin necesidad de desplazamiento (Fidelidade, 2025a).

Figura 19
Agencia de seguros Fidelidade en Portugal



Nota: Adaptado de Diario Financiero 2019

Además, Fidelidade ha lanzado campañas como “Fidelidade a todas as idades” (Lealdad a todas las edades), orientadas a sensibilizar sobre la longevidad activa y la prevención en salud para adultos mayores, reforzando el valor del envejecimiento digno y autónomo. Estas campañas han sido complementadas con ajustes en el lenguaje, formato y usabilidad de los servicios, garantizando una experiencia más accesible para clientes dentro del segmento de la tercera edad (Fidelidade, 2025).

Adicionalmente, uno de los más recientes modelos de negocios que se ha implementado en Portugal para atraer al segmento de la tercera edad, tiene que ver con la fusión entre estabilidad financiera e inclusión a la tecnología para este segmento, y es que, Millennium BCP, uno de los principales bancos privados de Portugal, fue reconocido como el “Mejor Banco Digital” del país en 2024 por la revista Global Finance (Alves, 2022).

Figura 20

Banca Financiera Millennium BCP



Nota: Adaptado de Millennium BCP

Este banco digital está enfocado en la inclusión financiera de los adultos mayores, Millennium BCP ha implementado diversas iniciativas para agilizar el acceso de este grupo a sus plataformas digitales. Según un estudio realizado por la Universidad Católica Portuguesa, los clientes mayores de 65 años valorar especialmente las acciones de formación sobre seguridad en el uso de las plataformas digitales, en donde, este segmento sugiere la creación de una línea telefónica específica, así como la disponibilidad de que exista video llamadas para asistencia de sus dudas (Duarte, 2023).

Estas acciones reflejan el compromiso de Millennium BCP con la transformación digital y la atención personalizada, adaptándose a las necesidades de todos sus clientes, especialmente a la población de la tercera edad.

CAPÍTULO 5

RESULTADOS

5.1 Contexto socioeconómico y demográfico de Italia y Portugal (2015-2023)

Italia y Portugal enfrentaron desafíos demográficos similares, pero con estrategias económicas divergentes. En Italia, entre 2015-2019, el país logró una moderada recuperación post-crisis (crecimientos promedios del PIB del 1.0% anual), aunque lastrada por una elevada deuda pública (134% del PIB en 2019) y un mercado laboral poco flexible.

Las reformas emblemáticas de este periodo, como la Quota 100 (2019) que permitía jubilaciones anticipadas, y el Reddito di Inclusione (2018) para familias vulnerables, si bien buscaban estimular la economía y proteger a los grupos más frágiles, mostraron limitaciones en su capacidad para poder mejorar sustancialmente el poder adquisitivo de los jubilados y a la misma vez reactivar el crecimiento de manera equitativa.

La llegada de la pandemia en 2020 agravó estos desequilibrios, provocando una contracción histórica de PIB (-8,9%) seguida de una recuperación desigual. Aunque medidas como el Superbono 110% (incentivos fiscales para renovaciones) y las reformas previsionales (Quota 102 y 103) intentaron dinamizar la economía y adaptar el sistema de pensiones, los resultados fueron mixtos: el crecimiento se ralentizó al 0,7 % en 2023, evidenciando la vulnerabilidad italiana frente a shocks externos y la necesidad de reformas más profundas. El alto costo fiscal de estas medidas (10% del PIB en el caso del Superbono) y la persistencia de desequilibrios estructurales, plantean serias interrogantes sobre la sostenibilidad del modelo económico italiano en el mediano plazo.

Por otro lado, Portugal mostró una notable capacidad de recuperación económica durante el periodo 2015-2019, con un crecimiento promedio del PIB del 2,5% anual, que permitió reducir significativamente el déficit fiscal (del 4,4% en 2015 al 0,4% en 2019). Este desempeño se sustentó en reformas clave como la reducción de IRC (17-19%) para atraer inversión extranjera, además de que la iniciativa del Complemento Solidario para Idosos, mejoró la protección social de los jubilados con menores ingresos. Estas medidas junto con una gestión fiscal prudente, sentaron las bases para una economía más estable y competitiva.

El impacto de la pandemia en 2020 (-8,2% del PIB) puso a prueba esta solidez, pero Portugal demostró una resiliencia notable, logrando una recuperación más vigorosa que

Italia (+7,0 % en 2022). Las políticas implementadas en este periodo, como el aumento progresivo del salario mínimo (de 600 € a 700 €) y la inversión de 420 millones en salud y cuidados geriátricos, no solo mitigaron los efectos de la crisis, si no que fortalecieron el tejido social. Estas acciones reflejan un modelo de crecimiento más equilibrado e inclusivo, con especial atención a los grupos vulnerables como los adultos mayores, lo que permitió a Portugal mantener una trayectoria económica más estable que muchos socios europeos.

Dentro del ámbito demográfico, tanto Italia como Portugal, enfrentan un acelerado envejecimiento poblacional, con porcentaje similares de adultos mayores (24,1% y 24,5% de la población mayor de 65 años respectivamente en 2023), aunque con diferencias notables, por ejemplo, Italia presenta una mayor esperanza de vida con un 85,2 años en mujeres frente a 82 en Portugal con una proyección más pronunciada para 2050 (34,5% de adultos mayores frente al 33% portugués).

Esta tendencia demográfica común plantea desafíos similares en ambos países, particularmente en la sostenibilidad de los sistemas de pensiones y salud, aunque con mayor intensidad en el caso italiano debido a su combinación de mayor longevidad y tasas de natalidad más bajas (1,2 hijos por mujer frente a 1,4 en Portugal), lo que acentúa el desequilibrio intergeneracional y la presión sobre las finanzas públicas.

5.2 Modelos de negocio de mayor impacto que atraen al segmento de la tercera edad en el mercado italiano y portugués.

En el contexto del acelerado envejecimiento poblacional que afecta a Europa, Italia y Portugal han desarrollado modelos de negocio diferenciados para atender las necesidades de la tercera edad. Italia ha destacado por su enfoque comunitario y tecnológico, con iniciativas como la Cooperativa Sociale Anziani e Non Solo, que ofrece servicios integrales de envejecimiento activo y cuidados domiciliarios, promoviendo la autonomía y la inclusión social.

Por otro lado, Doro Italia ha liderado en tecnología adaptada, con dispositivos como teléfonos simplificados y sistemas de geolocalización que tiene el objetivo de mejorar la seguridad y conectividad de los mayores. En el sector financiero, la Banca Popolare Etica ha creado productos inclusivos para jubilados, combinando asesoramiento personalizado con programas comunitarios que fomentan la educación financiera integral.

Por otra parte, Portugal ha respondido al envejecimiento poblacional con soluciones digitales y servicios especializados. Sword Health ha revolucionado la fisioterapia mediante plataformas de rehabilitación remota, dando la oportunidad a los adultos mayores de recibir tratamiento sin salir de casa. En el ámbito asegurados, Fidelidade ha diseñado pólizas de salud con asistencia domiciliaria, adaptadas a todas las necesidades de este segmento.

Dentro de las iniciativas que han tenido un gran impacto dentro del ámbito financiero para el segmento de la tercera edad, se encuentra Millennium BCP, que ha sido pionero en la banca digital accesible, implementando herramientas programas de capacitación tecnológica para facilitar la inclusión financiera de los mayores, además de que agiliza los procesos financieros y bancarios para este segmento.

CONCLUSIONES.

Esta investigación tuvo como objetivo analizar qué modelos de negocios resultan atractivos para el segmento de la tercera edad en los mercados de Italia y Portugal, considerando las condiciones demográficas, económicas y sociales entre los años 2015 y 2023. A partir del análisis documental y comparativo realizado, se identificaron características comunes y diferenciadoras en ambos contextos.

En respuesta a la pregunta de investigación, se concluye que los modelos de negocio con mayor impacto y atractivo en la población adulta mayor de Italia y Portugal se concentran en los sectores de salud y bienestar, tecnología asistiva y servicios financieros personalizados. En el ámbito de la salud, destacan los servicios de telemedicina, programas de actividad física adaptada, farmacias con atención especializada y residencias geriátricas con enfoque integral. En cuanto a la tecnología, se identifican aplicaciones digitales orientadas a la autonomía y al cuidado remoto, mientras que en el área financiera se evidencian productos bancarios diseñados específicamente para jubilados y pensionistas.

Los modelos más exitosos comparten características esenciales como la personalización de los servicios, la inclusión social y la simplicidad tecnológica. Asimismo, se observa que las empresas que logran mayor conexión con el público mayor son aquellas que consideran no solo las necesidades funcionales, sino también los factores emocionales y culturales vinculados al envejecimiento. Esta tendencia refleja la evolución hacia un enfoque de negocio centrado en la experiencia del usuario, especialmente en un segmento poblacional en crecimiento.

Desde una perspectiva práctica, los resultados obtenidos permiten recomendar que los emprendimientos y organizaciones orientadas a este segmento adopten una estrategia centrada en el bienestar integral, el acompañamiento humano y la accesibilidad digital. Del mismo modo, se sugiere que los gobiernos y entes reguladores fomenten la creación de modelos de negocio sostenibles mediante incentivos a la innovación social, el envejecimiento activo y la participación colaborativa del sector privado.

A nivel académico, esta investigación sienta una base para futuras indagaciones que profundicen en temas como la experiencia del consumidor mayor, la apropiación tecnológica en la tercera edad o el desarrollo de indicadores específicos para evaluar el impacto de los modelos de negocio en este grupo etario. Asimismo, se propone considerar estudios de

carácter cualitativo que recojan la percepción directa de los adultos mayores en distintos contextos socioculturales.

En síntesis, los modelos de negocio más atractivos para el segmento de la tercera edad en Italia y Portugal son aquellos que logran integrar innovación, funcionalidad y sensibilidad social. Reconocer esta dinámica resulta esencial para el desarrollo de mercados más inclusivos y sostenibles en el contexto del envejecimiento poblacional global.

RECOMENDACIONES

En el plano práctico, se recomienda que las empresas orientadas al segmento de la tercera edad desarrollen productos y servicios personalizados que respondan a sus necesidades específicas en términos de salud, accesibilidad y seguridad financiera. Asimismo, resulta fundamental fomentar la innovación tecnológica inclusiva, priorizando el diseño de plataformas digitales intuitivas y accesibles para personas mayores, con el fin de reducir la brecha digital y facilitar su autonomía en entornos cada vez más digitalizados.

Desde la perspectiva académica, se sugiere profundizar en estudios cualitativos o mixtos que permitan conocer de manera directa las percepciones, preferencias y niveles de satisfacción de los adultos mayores respecto a los modelos de negocio actuales. De igual forma, se recomienda investigar las barreras culturales, tecnológicas y económicas que afectan la participación de este grupo etario en distintos contextos, lo cual puede enriquecer el diseño de estrategias más inclusivas y adaptadas a su realidad.

REFERENCIAS

- Ahora Roma. (2019). *OCDE: “La Cuota 100 causará dificultades a Italia.”*
<https://ahoraroma.com/2019/04/02/ocde-cuota-100-asignacion-ciudadana-angel-gurria/?utm>
- Alves, M. T. (2022). *Millennium BCP elegido mejor banco digital nacional por Global Finance*. O Jornal Económico. https://jornaleconomico.sapo.pt/noticias/millennium-bcp-eleito-melhor-banco-digital-nacional-pela-global-finance-931900/?utm_
- ANSA Latina. (2023). *En Italia hay más de 16 millones de jubilados*.
https://www.ansalatina.com/americalatina/noticia/politica/2023/10/26/tiene-poco-mas-de-16-millones-de-jubilados_229f48b9-6aa3-44d8-b26f-653a770b17c8.html?utm
- Anziani e non solo. (2021). *Research, training, projects development since 2004*.
https://www.anzianienonsolo.it/online/about-us/?utm_
- Arensberg, M. B. (2018). Population aging: Opportunity for business expansion, an invitational paper presented at the Asia-Pacific Economic Cooperation (APEC) International Workshop on Adaptation to Population Aging Issues, July 17, 2017, Ha Noi, Viet Nam. *Journal of Health, Population and Nutrition*, 37(1), 1–11. <https://doi.org/10.1186/s41043-018-0138-0>
- At, L., Lives, T. H. E., Older, O. F., In, P., & Eu, T. H. E. (2020). *Ageing Europe*.
- Banca Ética. (2025). <https://www.bancaetica.it/>
- Banco Central Europeo. (2015). *Informe Anual 2015, BCE*.
<https://www.ecb.europa.eu/press/annual-reports-financial-statements/annual/html/ar2015.es.html?utm>
- Banco de Portugal. (2024). <https://www.bportugal.pt/publicacao/indicador-diario-de-atividade-economica>
- Banco Mundial. (n.d.-a). *Crecimiento del PIB (% anual)*.
<https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.MKTP.KD.ZG?contextual=default&end=2019&locations=IT&start=2015&utm>
- Banco Mundial. (n.d.-b). *Crecimiento del PIB (% anual) - Portugal*.
<https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.MKTP.KD.ZG?locations=PT>
- Banco Mundial. (2023). *Crecimiento del PIB (% anual) - Italy*.
<https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.MKTP.KD.ZG?contextual=default&end=2023&locations=IT&start=2019&utm>
- Basquetrade & Investment. (2020). *Informe del impacto de la Covid-19 en Italia basque trade &*. 1–18.
- Bridge. (2021). *Partnership*. <https://projectbridge.eu/partnership/?utm>
- Bueno, G. A. L. (2010). *Doctorando ULSETB 2010 Una perspectiva al Concepto de Modelo de Negocios Table of Contents*. May, 1–15.
- Buoncompagni, L., Bruno, B., Giuni, A., Mastrogiovanni, F., & Zaccaria, R. (2017). *Arianna: towards a new paradigm for assistive technology at home*. 1–6. <http://arxiv.org/abs/1707.03988>
- Business Opportunities linked to the Dependent Ageing Population*. (2020). February.
- Censi. (2019). *53° Rapporto sulla situazione sociale del Paese/2019*.
<https://www.censis.it/rapporto-annuale/53°-rapporto-sulla-situazione-sociale-del-paese2019-0?utm>
- Co-funded by the Rights, E. and C. P. (REC) P. of the E. U. (2020). *STAY SAFE Preventing and responding to sexual violence against women with disabilities*. <https://staysafeproject.eu/>
- Colombo, F., Aroldi, P., & Carlo, S. (2015). Nuevos mayores, viejas brechas: TIC, desigualdad y bienestar en la tercera edad en Italia. *Comunicar*, 45(23), 47–55.

- Comissão Permanente de Concertação Social. (2023). *Reforço do Acordo de médio prazo de melhoria dos rendimentos, dos salários e da competitividade*. <https://ces.pt/wp-content/uploads/2023/10/Reforco-do-Acordo-de-Medio-Prazo-de-Melhoria-dos-Rendimentos-dos-Salarios-e-da-Competitividade.pdf>
- Cruz, D. S. de la. (2015). *¿Qué reformas hizo Portugal para evitar la quiebra?* https://www.libremercado.com/2015-07-31/que-reformas-hizo-portugal-para-evitar-la-quiebra-1276553499/?utm_
- Dell, L. E. S., & Povert, I. S. (2023). *In crescita la povertà assoluta a causa dell'inflazione*.
- Doro. (2025). <https://www.doro.com/es-es>
- Duarte, M. L. T. (2023). *A literacia digital dos clientes do Millennium BCP com mais de 65 anos Maria Lúcia Tomé Duarte (Student)* [Universidade Católica Portuguesa]. <https://ciencia.ucp.pt/en/studentTheses/a-literacia-digital-dos-clientes-do-millennium-bcp-com-mais-de-65>
- Ekos, N. (2013). *¿Cuál es el estado de la RSC en Perú?* *Ekosnegocios*, 2018–2019. <https://www.ekosnegocios.com/articulo/cual-es-el-estado-de-la-rsc-en-peru>
- EL PAÍS. (2024). *¿Es Italia la mayor amenaza para la Eurozona?* <https://elpais.com/economia/si-lo-hubiera-sabido/2024-09-25/es-italia-la-mayor-amenaza-para-la-eurozona.html?utm>
- European Commission. (2004). *Anziani e non solo soc. coop*. https://epale.ec.europa.eu/en/organisations/anziani-e-non-solo-soc-coop?utm_
- European Institute of Innovation and Technology. (2021). *The Portuguese EIT Health-supported start-up, SWORD Health, is a virtual musculoskeletal care provider, supporting people with chronic and post-surgical pain*. <https://www.eit.europa.eu/news-events/success-stories/sword-health>
- Federación Internacional de Administradoras de Fondos de Pensiones. (2021). *Italia: Gobierno logra un acuerdo para reformar las pensiones*. <https://www.fiapinternacional.org/italia-gobierno-logra-un-acuerdo-para-reformar-las-pensiones/>
- Fidelidade. (2025a). *FIDELITY ACCIDENTES PERSONALES 65+*.
- Fidelidade. (2025b). *Lealtad a toda las edades*. <https://www.fidelidade.pt/PT/particulares/fidelidade-todas-idades/Paginas/default.aspx>
- Figueras, A. J. (2009). Socioeconomía, economía y territorio. *Actualidad Económica*, 19(68), 35–43.
- Fina, S., Heider, B., & Prota, F. (2021). Unequal Italy. *Regional Socio-Economic Disparities in Italy*.
- First Online. (2020). *Reforma de pensiones 2020: Cuota 100 en la mira de la UE*. <https://www.firstonline.info/es/2020-reforma-de-pensiones-cuota-100-en-la-mira-de-la-ue/?utm>
- First Online. (2023). *Trabajo, Inapp: los trabajadores mayores de 50 años aumentan en Italia, +37% en 2022*. <https://www.firstonline.info/es/Inapp-work%3A-el-número-de-trabajadores-mayores-de-50-años-en-Italia-aumentará-en-37-en-2022/?utm>
- FMI. (2019). *Informe Anual del FMI 2019 Nuestro mundo conectado*. <https://www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2019/eng/assets/pdf/imf-annual-report-2019-es.pdf?utm>
- Fondo Monetario Internacional (FMI). (2020).
- Giulia Carbonaro. (2024). *El país más viejo de Europa: ¿A qué se debe el envejecimiento de Italia?* <https://es.euronews.com/2024/02/23/el-pais-mas-viejo-de-europa-a-que-se-debe-el-envejecimiento-de-italia?utm>

- Gobierno de Portugal. (2021a). *420 millones de euros de financiación para apoyar a las personas mayores*. <https://www.portugal.gov.pt/pt/gc22/comunicacao/noticia?i=financiamento-de-420-milhoes-de-euros-para-apoio-a-idosos&utm>
- Gobierno de Portugal. (2021b). *Comunicado del Consejo de Ministros del 16 de diciembre de 2021*. <https://www.portugal.gov.pt/pt/gc22/governo/comunicado-de-conselho-de-ministros?i=458&utm>
- Gobierno de Portugal. (2023a). *¿Qué cambiará en la vida de los portugueses en 2024?* <https://www.portugal.gov.pt/pt/gc23/comunicacao/noticia?i=o-que-muda-na-vida-dos-portugueses-em-2024&utm>
- Gobierno de Portugal. (2023b). *Economia a crescer mais*.
- Gobierno de Portugal. (2023c). *Pensiones pagadas por la Seguridad Social con aumentos a partir de 2023*. <https://www.portugal.gov.pt/pt/gc23/comunicacao/comunicado?i=seguranca-social-pagou-pensoes-ja-com-aumentos-de-2023&utm>
- Hettich, D., Hattula, S., & Bornemann, T. (2018). Consumer Decision-Making of Older People: A 45-Year Review. *Gerontologist*, 58(6), E349–E368. <https://doi.org/10.1093/geront/gnx007>
- Il Messaggero. (2024). *Retirement Options and Age Requirements in Italy for 2025*. https://www.ilmessaggero.it/en/retirement_options_and_age_requirements_in_italy_for_2025-8485458.html?utm
- Instituto Nacional de Estatística de Portugal. (2023). *No Title*. https://www.ine.pt/xportal/xmain?xpid=INE&xpgid=ine_publicacoes&PUBLICACOESpub_boui=484232094&PUBLICACOESmodo=2
- Instituto Nacional de Estatística de Portugal. (2024). *No Title*. https://www.ine.pt/xportal/xmain?xpid=INE&xpgid=ine_publicacoes&PUBLICACOESpub_boui=484232094&PUBLICACOESmodo=2
- ISTAT. (2020). *Reddito di emergenze 2020*. <https://www.istat.it/>
- Istituto Nazionale della Previdenza Sociale. (2021).
- Istituto Nazionale della Previdenza Sociale. (2023). *Flexible early pension*. <https://www.inps.it/it/en/dettaglio-scheda.en.schede-servizio-strumento.schede-servizi.pensione-anticipata-flessibile.html?utm>
- Istituto Nazionale di Statistica. (2023). <https://www.istat.it/>
- Jayawardhana, T., Jayathilaka, R., Nimnadi, T., Anuththara, S., Karadanaarachchi, R., Galappaththi, K., & Dharmasena, T. (2023). The cost of aging: Economic growth perspectives for Europe. *PLoS ONE*, 18(6 June), 1–20. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0287207>
- Lavoro, M. del, & Sociali, e delle P. (2018). *Reddito di inclusione (REI)*. https://www.lavoro.gov.it/temi-e-priorita/poverta-ed-esclusione-sociale/focus-on/reddito-di-inclusione-rei/pagine/default?utm_
- LM/Agencias. (2013). *Portugal bajará el Impuesto de Sociedades a menos del 20% en cuatro años*. <https://www.libremercado.com/2013-11-15/portugal-bajara-el-impuesto-de-sociedades-a-menos-del-20-en-cuatro-anos-1276504304/?utm>
- Mauro, G. (2024). *La economía de Italia 2024*. Euro Dicas. <https://www.eurodicas.com.br/economia-da-italia/quais-os-principais-setores-da-economia-da-italia-6>
- Ministério da Saúde de Portugal. (2015). *Plano Nacional de Saúde 2015-2020*. Lisboa: Ministério da Saúde. <https://pns.dgs.pt/files/2015/06/Plano-Nacional-de-Saude-Revisao-e-Extensao-a-2020.pdf?utm>
- Ministerio de Salud y Protección Social. (2015). SABE Colombia 2015: Estudio nacional de salud,

- bienestar y envejecimiento. *Minsalud*, 1, 1–11.
<http://asuntosmayores.org/sitio/especiales/cifras/1188-comienza-sabe,-encuesta-sobre-condiciones-de-salud-y-bienestar-de-mayores-de-60-años.html>
- Ministero della Salute. (2021). <https://www.salute.gov.it/new/>
- Monllau Jaques, T. M., & Ávila, N. R. (2013). La rentabilidad de las empresas que ofrecen servicios a la tercera edad: Estudio comparativo de los establecimientos residenciales y de los servicios en el hogar. *Intangible Capital*, 9(2), 420–436. <https://doi.org/10.3926/ic.453>
- Montserrat-Codorniu, J. (2006). El gasto en los mayores: El reto de la dependencia. *Revista Espanola de Geriatria y Gerontologia*, 41(1), 39–47. [https://doi.org/10.1016/S0211-139X\(06\)72921-3](https://doi.org/10.1016/S0211-139X(06)72921-3)
- Nusem, E., Wrigley, C., & Matthews, J. (2017). Exploring aged care business models: A typological study. *Ageing and Society*, 37(2), 386–409. <https://doi.org/10.1017/S0144686X15001257>
- Oelckers, F. (2015). Emprendimiento en la tercera edad: Una revisión de la situación actual. *Journal of Technology Management and Innovation*, 10(3), 143–153. <https://doi.org/10.4067/S0718-27242015000300015>
- Okumura, M., Stampini, M., Buenadicha, C., Castillo, A., Vivanco, F., Sánchez, M. A., Ibararán, P., & Castillo, P. (2020). *El envejecimiento como oportunidad para la innovación, el emprendimiento y la inclusión*. 1–38. <http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Paulo, S., Borges, J. V., & Zamboni, G. (2024). *LENS OF SOCIAL , REGIONAL AND ENVIRONMENTAL Socioeconomic Typologies for Portugal : environmental development*.
- Piña Morán, M. E., Olivo Viana, M. G., Martínez Matamala, C. A., Poblete Troncoso, M., & Guerra Guerrero, V. (2022). Envejecimiento, calidad de vida y salud: Desafíos para los roles sociales de las personas mayores. *Rumbos TS. Un Espacio Crítico Para La Reflexión En Ciencias Sociales*, 28, 7–27. <https://doi.org/10.51188/rtrs.num28.642>
- Pinazo-Hernandis, S. (2024). Las personas mayores, las tecnologías y los cuidados. Avances y retos. *SCIO: Revista de Filosofía*, 26, 0–3. https://doi.org/10.46583/scio_2024.26.1152
- Pinazo-Hernandis, S., & Poveda Puente, R. (2015). Innovación para el envejecimiento activo en la unión europea. Análisis del programa ambient assisted living joint programme (AAL) en el periodo 2008-2015. *Búsqueda*, 2(15), 38–50. <https://doi.org/10.21892/01239813.95>
- Poveda, R., Laparra, J., Valencia, D. B. De, & Biomecánica, I. De. (2010). *Hábitos de consumo en los mayores*. 103–114.
- Prensa Latina. (2025). *Italia decrecerá en más de 12 millones de habitantes para 2080*. <https://archivo.prensa-latina.cu/2023/09/28/italia-decrecera-en-mas-de-12-millones-de-habitantes-para-2080?utm>
- Rey, U., & Carlos, J. (2021). *Evolución de los principales indicadores sociodemográficos italianos: una crítica sutil a la teoría de la transición demográfica*.
- RTVE.es / EFE. (2016). *El Gobierno de Portugal aprueba una nueva amnistía fiscal hasta el 20 de diciembre*. https://www.rtve.es/noticias/20161006/gobierno-portugal-aprueba-nueva-amnistia-fiscal-hasta-20-diciembre/1421161.shtml?utm_
- Sánchez, M. (2005). La metodología en la investigación cualitativa . *Mundo Siglo XXI. Revista Del Centro de Investigaciones Económicas, Administrativas y Sociales Del Instituto Politécnico Nacional*, 1, 115–118.
<https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/7413/1/REXTN-MS01-08-Sanchez.pdf>
- Seguridad Social de Portugal. (2024). *Benefícios Adicionais de Saúde (CSI)*. <https://www.seg-social.pt/beneficios-da-saude-csi>

- Singh, S. (2021). *Envejecimiento y políticas de empleo : trabajar mejor con el paso de los años*.
- Social, S., Extranjero, D., & Social, S. (2020). *La reforma del sistema de pensiones italiano de 2019 : ¿ un empeoramiento de la insostenible desigualdad del sistema de protección social ? The reform of the Italian pension system in 2019 : a worsening of the social security system ' s unsustainable ineq. 22, 2–11.*
- Solidariedade, D. (2011). *Ministério Da Solidariedade*. 4530–4532.
- Sowa-kofta, A., Marcinkowska, I., & RUZIK-SIERDZIŃSKA Raimonda MACKEVIČIŪTĖ, A. (2021). *Políticas de envejecimiento: acceso a los servicios en los distintos Estados miembros*.
- Stampa, U., & Centre, C. (2023). *Continua il calo delle nascite*. 1–11.
- Stefano Casini. (2023). *PAÍSES QUE ENVEJECEN.....CON PROBLEMAS SIN SOLUCIONES*.
<https://www.genteditalia.org/2023/01/19/paises-que-envejecen-con-problemas-sin-soluciones/>
- Ummah, M. S. (2019). *Sustainability (Switzerland)*, 11(1), 1–14.
http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.pdf?sequence=12&isAllowed=y%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.regsciurbeco.2008.06.005%0Ahttps://www.researchgate.net/publication/305320484_SYSTEM_PEMBETUNGAN_TERPUSAT_STRATEGI_MELESTARI
- Wiles, J. L., Leibing, A., Guberman, N., Reeve, J., & Allen, R. E. S. (2012). The meaning of “aging in place” to older people. *Gerontologist*, 52(3), 357–366. <https://doi.org/10.1093/geront/gnr098>