

Bienestar Subjetivo y economía

Ada Ferrer-i-Carbonell

Instituto de Análisis Económico (IAE-CSIC)
& Barcelona School of Economics

XVI Jornadas Andaluzas de Enseñanza de la Economía en Secundaria

17 de Febrero de 2023

¿Podemos medir el bienestar?

- Utilidad (hedónica): Antes de los 30's, utilidad era sinónimo de placer y deseo (Bentham, utilitarismo...).
- La utilidad era medible y comprable entre individuos, una cosa a maximizar.
- 30's (Pareto, Hicks,...): New Welfare Economics → Imposibilidad de medir o comparar la utilidad o bienestar de los individuos.
- La utilidad sigue siendo un elemento central en economía, como una representación matemática de las preferencias.

¿Podemos medir el bienestar?

- Políticas y estudios empíricos comparan individuos a través de la renta → ética?
- O con índices de bienestar objetivo:
 - El investigador decide cuales son las variables relevantes y el peso que tienen: ej. índice de desarrollo humano (IDH) o el índice de bienestar económico sostenible (IBES), que es un “corrector” del PIB.

Reactivación del debate:

- Evidencia empírica demuestra que los individuos pueden y quieren valorar su nivel de felicidad.

Bienestar subjetivo: medida

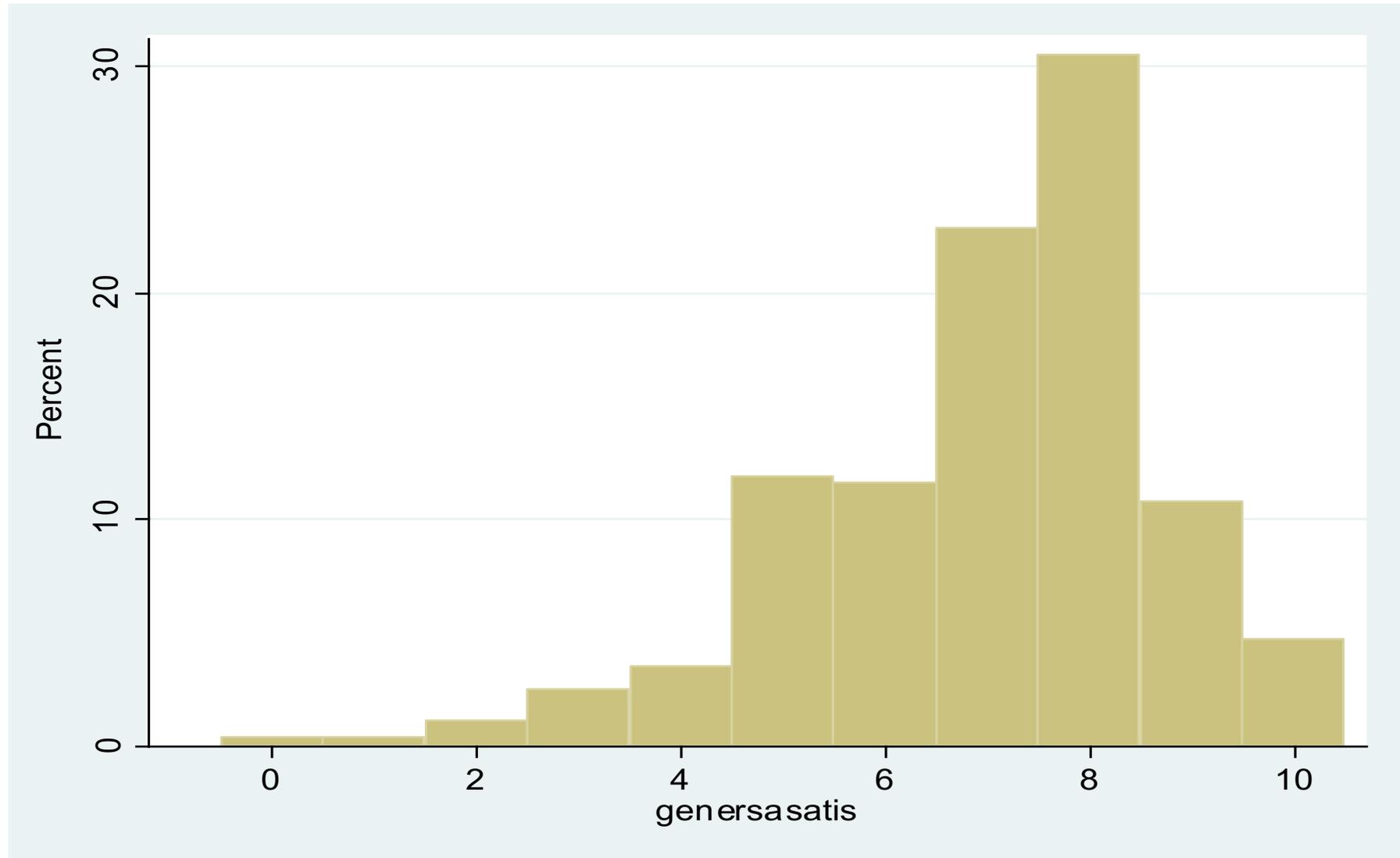
Queremos preguntarle sobre el nivel de satisfacción con su propia vida en general

Por favor conteste usando la siguiente escala en la que 0 significa completamente infeliz y 10 completamente feliz.

¿Que tan feliz es usted con su vida en general?

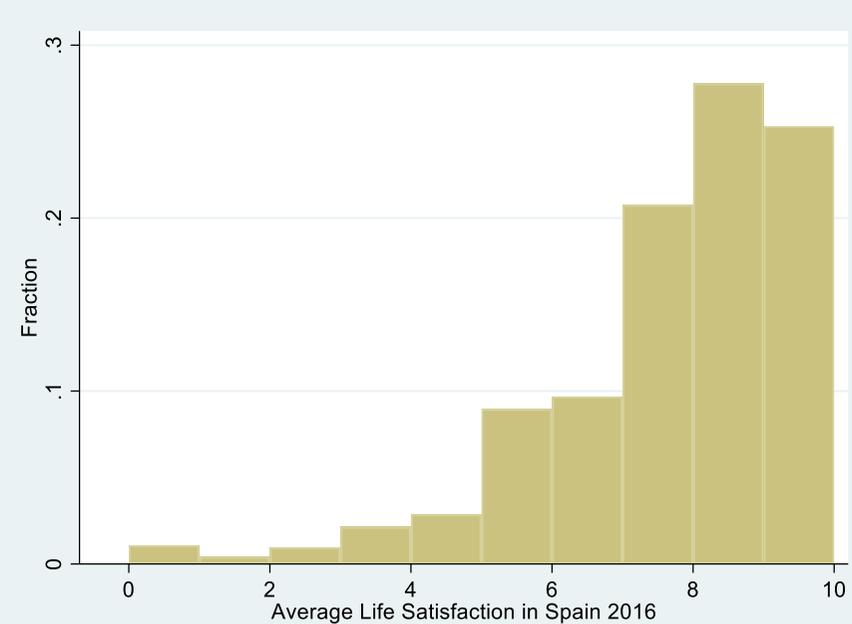
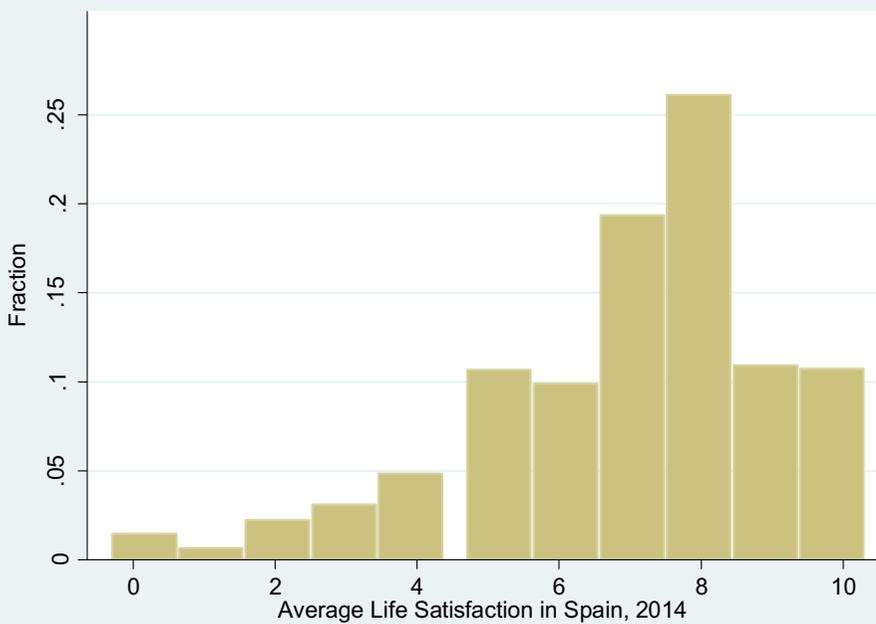
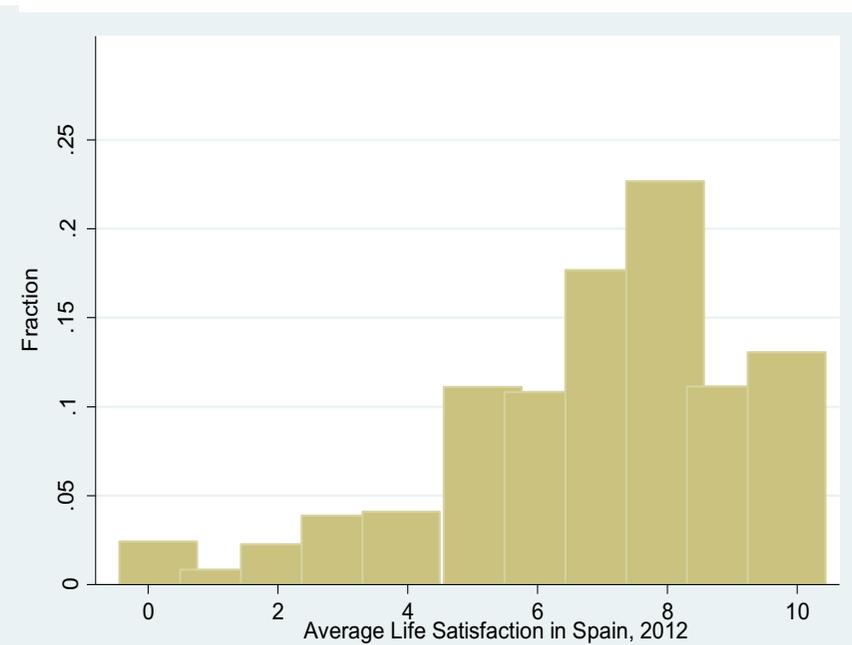
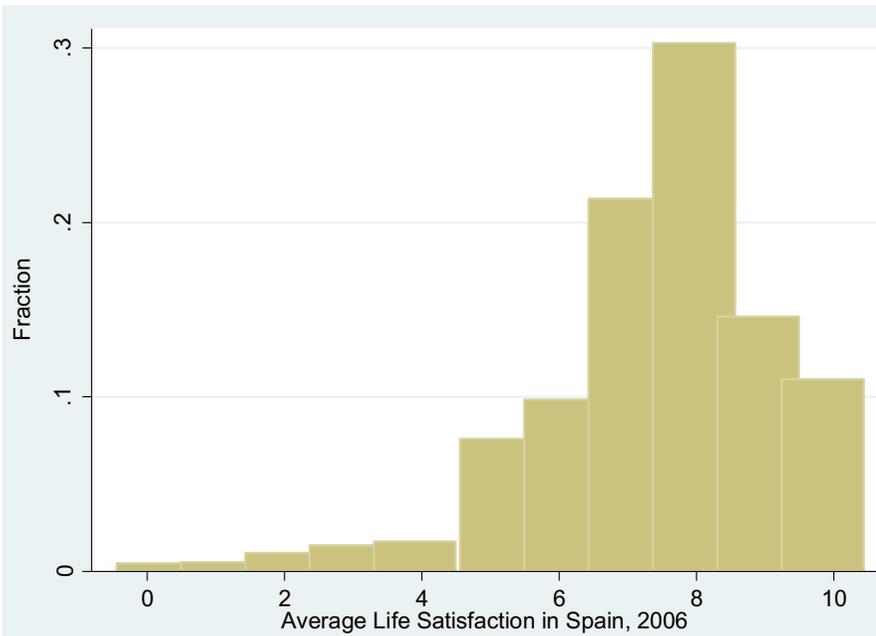
0 ___ 1 ___ 2 ___ 3 ___ 4 ___ 5 ___ 6 ___ 7 ___ 8 ___ 9 ___ 10
completamente infeliz *completamente feliz*

Típicamente se distribuye así:

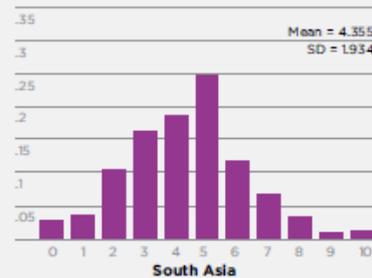
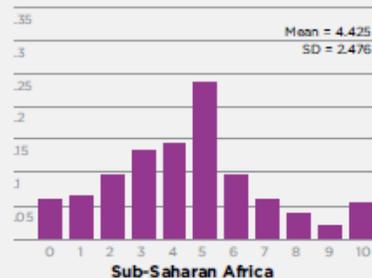
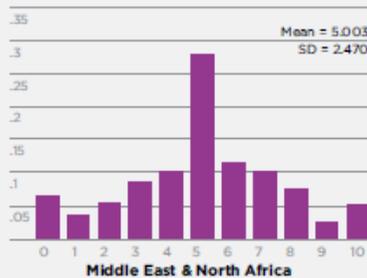
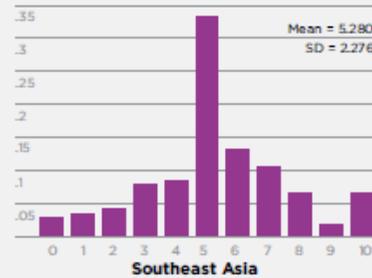
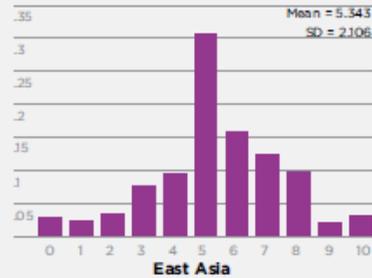
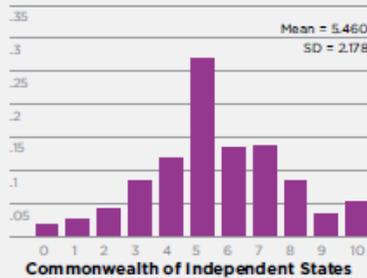
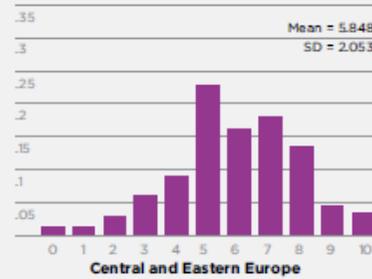
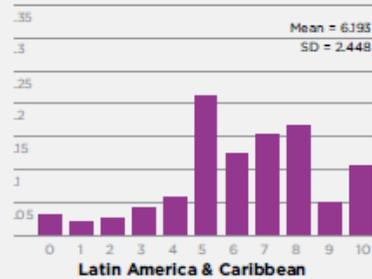
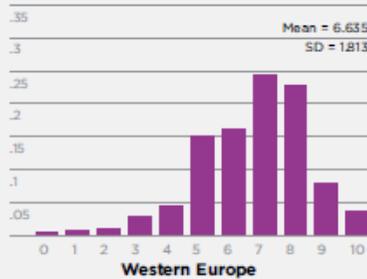
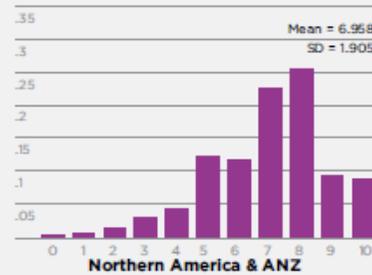
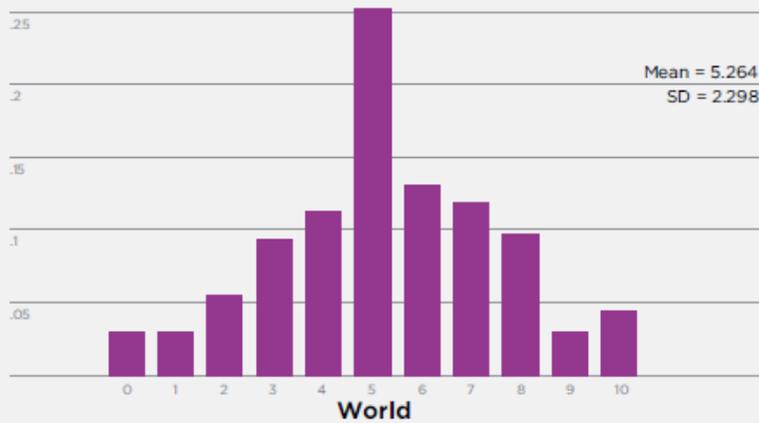


España en el tiempo

ESS



The World Happiness Report, 2018



- El mundo
- America del N & Australia & NZ
- Europe del oeste
- LA & Caribe
- Europa Central & Este
- Common Wealth Indep.
- Asia del este
- Sud-este asiático
- Oriente medio & N.Àfrica
- África sub-shariana
- Sud-Ásia

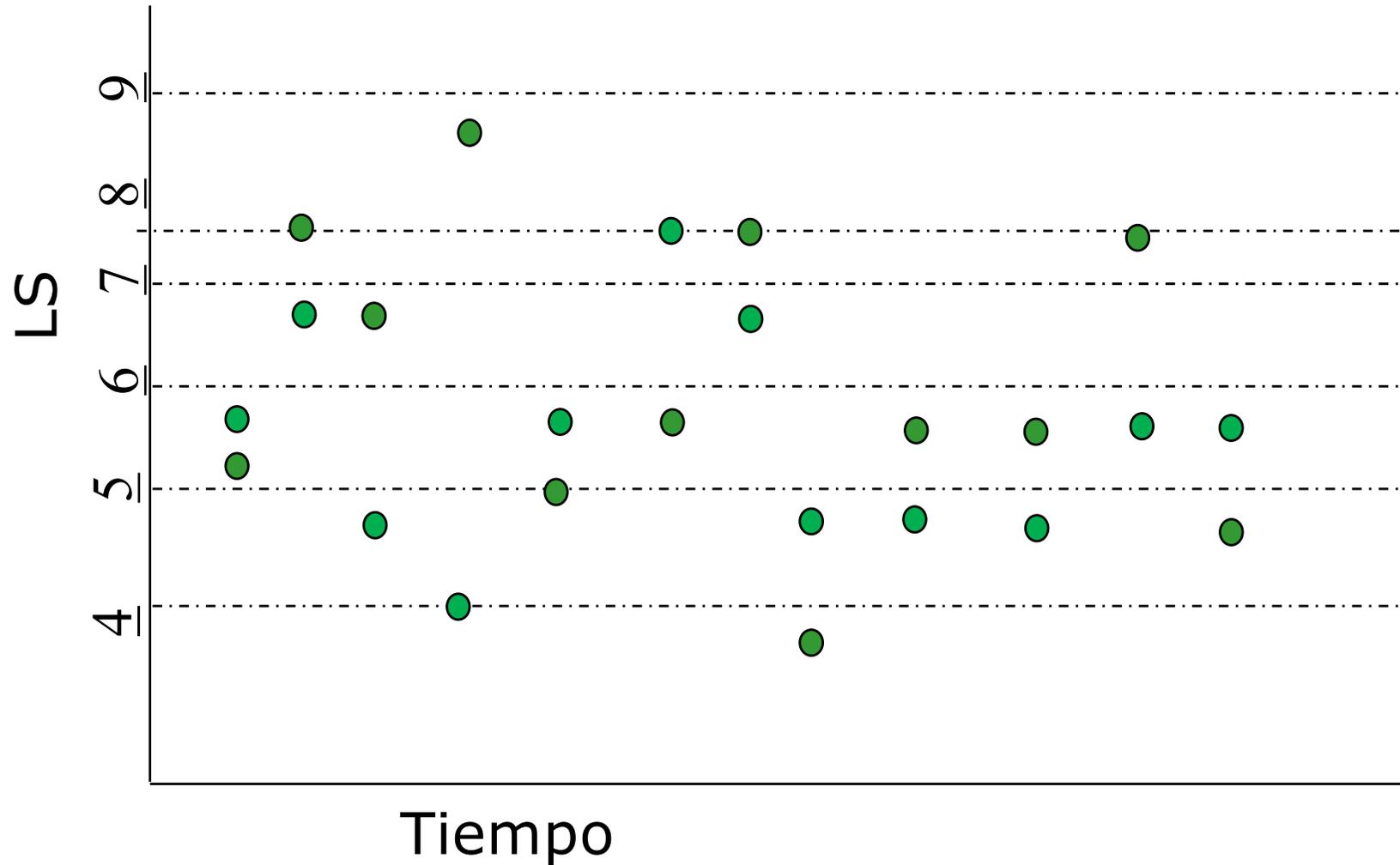
Media y desviación estándar

Características principales

Toma en consideración las percepciones individuales por lo que el bienestar “declarado” depende de:

- La situación objetiva del individuo: salud, salario, situación laboral, educación, etc.
- Su percepciones que, a su tiempo, dependen de su pasado, sus expectativas, y
- de como su situación se compara con otros (“preocupaciones relativas”).
- Características personales de los individuos (constantes en el tiempo): personalidad, capacidad de superar situaciones adversas, etc.
- “Si tuvieron un buen día”.

Comparando dos personas



- Persona1 (trabajador)
- Persona 2 (desempleado)

Análisis estadístico

- Mirando los puntos no es suficiente ni útil para las políticas públicas → tienes que comparar mucha gente, a través del tiempo y tomando en sus otras características.
- Hay personas con personalidades más propensas a ser insatisfechas (neuroticismo alto, bajo 'Locus de Control' y bajo extraversión), más allá de sus circunstancias. Con las mismas circunstancias, tienen menor probabilidad de estar satisfechos.
- ... y también de estar trabajando, por ejemplo.

Supuestos teóricos

- La satisfacción es medible: los individuos pueden y quieren dar una respuesta útil y relevante.
 - La felicidad reportada es una transformación monótonica positiva del concepto teórico en el que estamos interesados (utilidad, bienestar,...)
- La satisfacción es comparable, ordinal o cardinalmente, entre individuos.
 - Los individuos comparten un mismo concepto de satisfacción.
 - Aunque no les hagan felices las mismas cosas.

Medible: evidencia empírica

- Correlación positiva entre expresiones físicas (sonrisa, fruncido, actividad cerebral) & felicidad declarada.

Sandvik, Diener & Seidlitz, 1993 & Kahneman, 1999.

- Correlaciona de manera sistemática y clara con la situación "objetiva" de los individuos.

Clark, Frijters, & Shield (2008, JEL) (y muchos más).

- Relación fuerte entre satisfacción declarada y suicidio (Helliwell, 2007); y los determinantes de ambos.
- La gente que reporta más felicidad se curan más rápido Ej. Ebrecht et al, 2004:

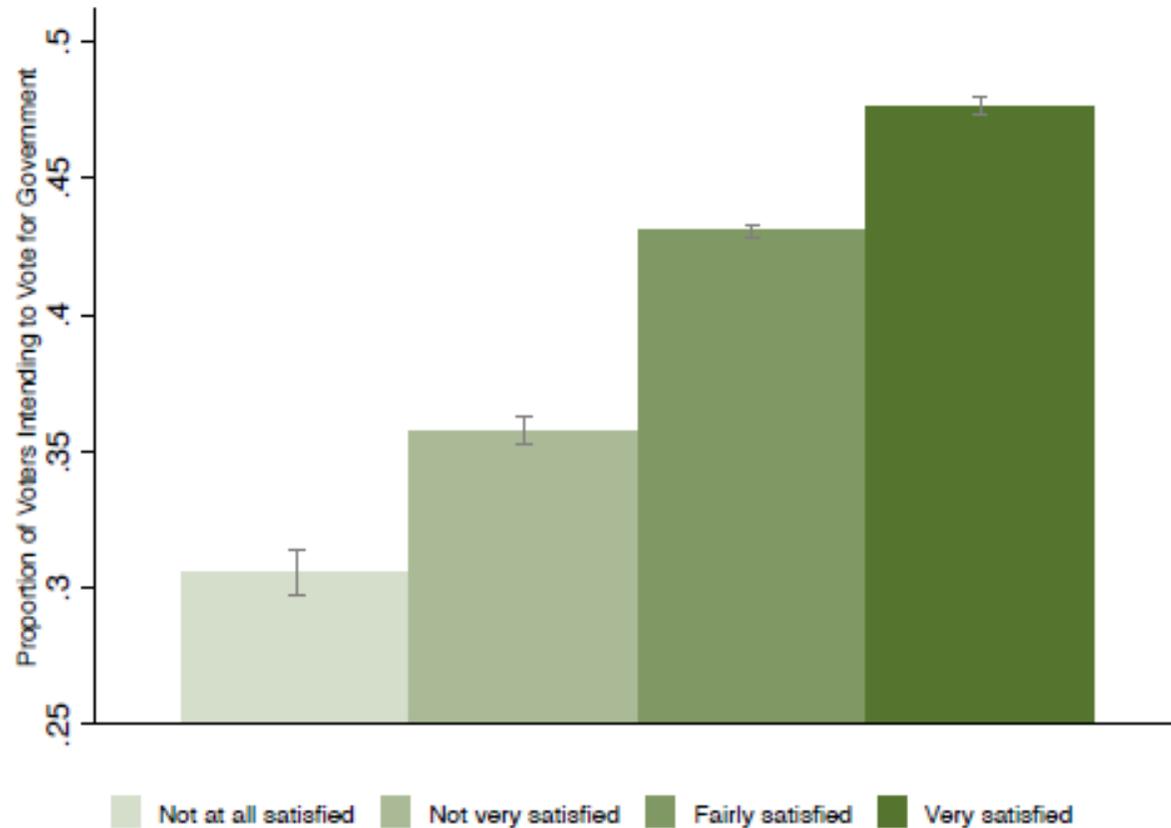
Medible: evidencia empírica

Poder predictivo: individuos abandonan actividades que conllevan bajos niveles de satisfacción.

- La diferencia de felicidad entre parejas predice futuro divorcio (Senik et al., 2009)
- Satisfacción baja con el trabajo predice abandonamiento (Clark, 2001)
- La mayoría de individuos (90%) maximizan su satisfacción (Fleurbaey & Schwandt, 2016).
- Es el mejor predictor de decisiones políticas: predice el voto mucho mejor que la situación macro-económica (George Ward, 2020).

Satisfacción y decisiones políticas (Ward, 2019)

Figure 2: Life satisfaction and the intention to vote for a governing party



Notes: Each bar represents the proportion of likely voters in each category of life satisfaction who respond that they would vote for a government party. 95% confidence intervals shown. Source: 454 Eurobarometer surveys in 15 countries, 1973-2000.

Comparable: evidencia empírica

- Los individuos reconocen y predicen la satisfacción de otros viendo fotos o vídeos.
(Diener & Lucas, 1999 & Sandvik et al., 1993).
- Traducen de manera similar “palabras” a una escala numérica.
(Van Praag et al.)

Otras consideraciones

No hay tiempo para entrar en detalles:

- **Endogeneidad** (variables omitidas): personalidad correlaciona con satisfacción y con ingresos, que a su tiempo correlacionan con satisfacción →
- **Causalidad**: son las personas ricas más felices o son aquellos más felices los que tienen más probabilidad de hacer dinero?
- **Sesgo de selección**: solo observamos aquellos que han “tomado” cierta decisión (p.e. Tener hijos).
- Soluciones: introducción de políticas, 3er hijo (2 niñas), caída del muro de Berlín, lotería, ...

Lotería y bienestar

2712

REVIEW OF ECONOMIC STUDIES

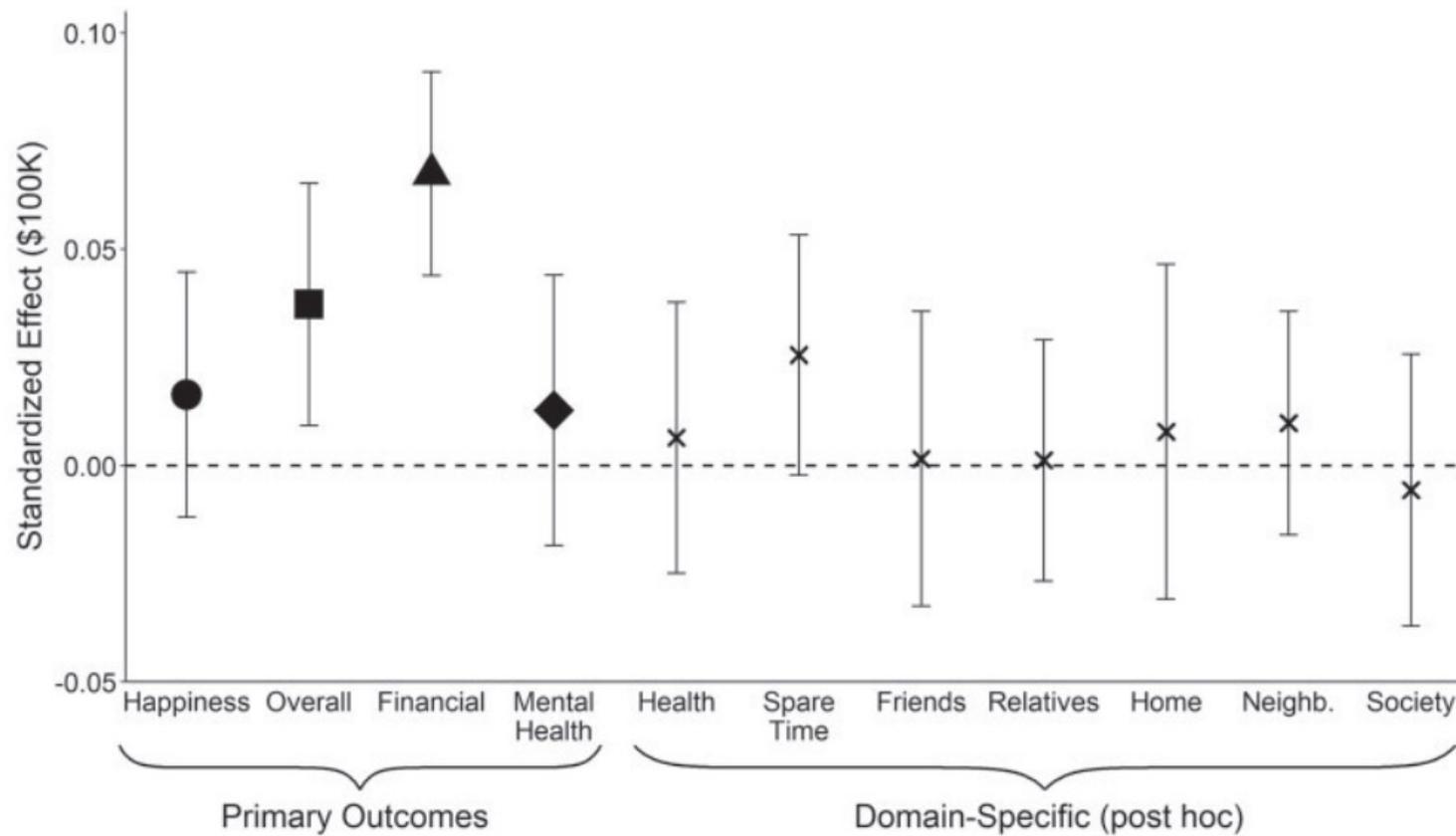


FIGURE 1

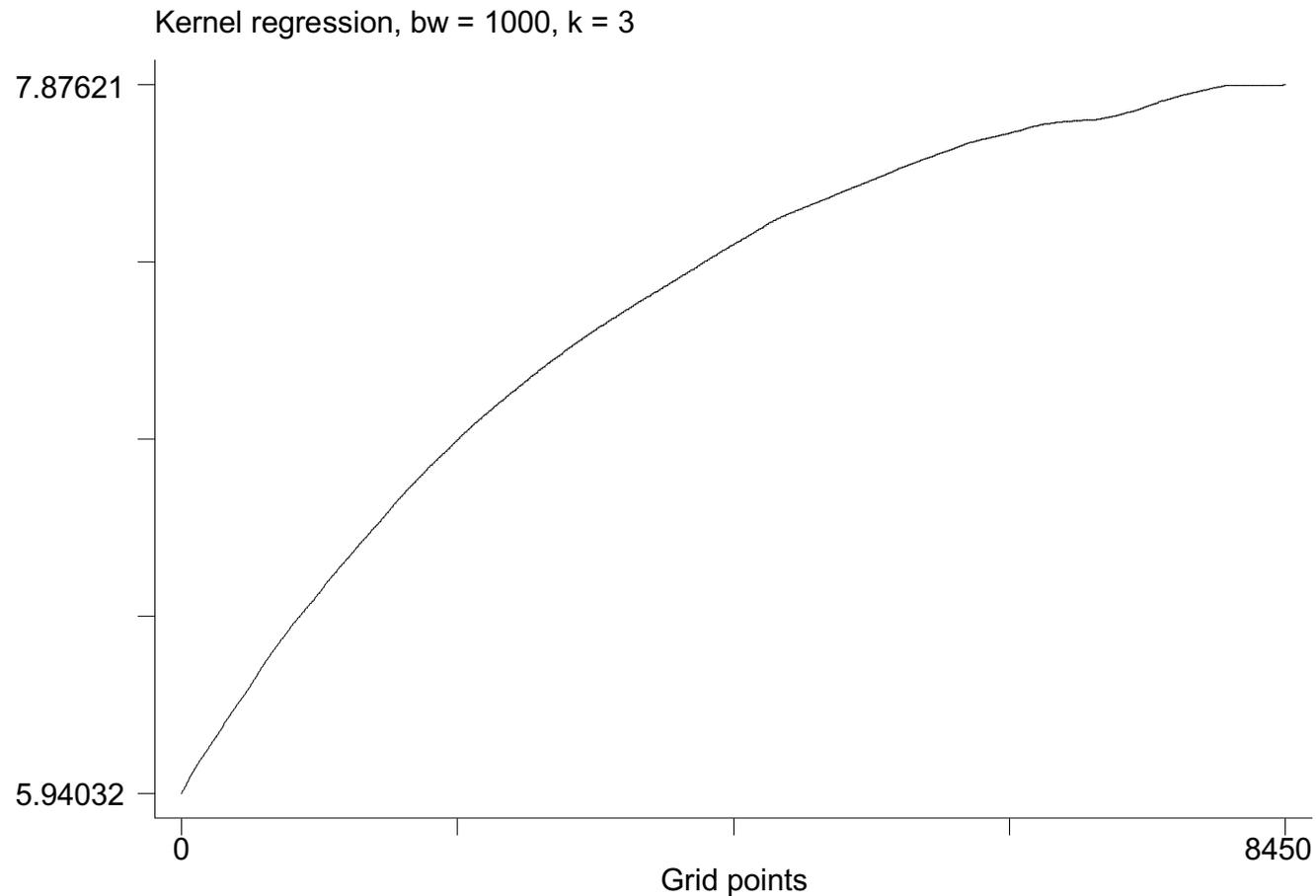
Causal impact of wealth on primary outcomes and domain-specific measures of life satisfaction

¿Qué nos hace felices?

Ingresos:

- El coeficiente es mas pequeño de lo que uno esperaría observando el comportamiento.
- Utilidad marginal decreciente.
- La renta de los demás es muy relevante (Clark & Oswald, 1996; Ferrer-i-Carbonell, 2005; Luttmer, 2005 etc):
 - Impacto negativo de la renda media de los otros, si uno es más pobre que su grupo de referencia; impacto neutro si más rico
 - Rank versus media de la renta
 - ¿Quién es el grupo de referencia?
 - Ingresos pasados impacto negativo.

Utilidad marginal decreciente

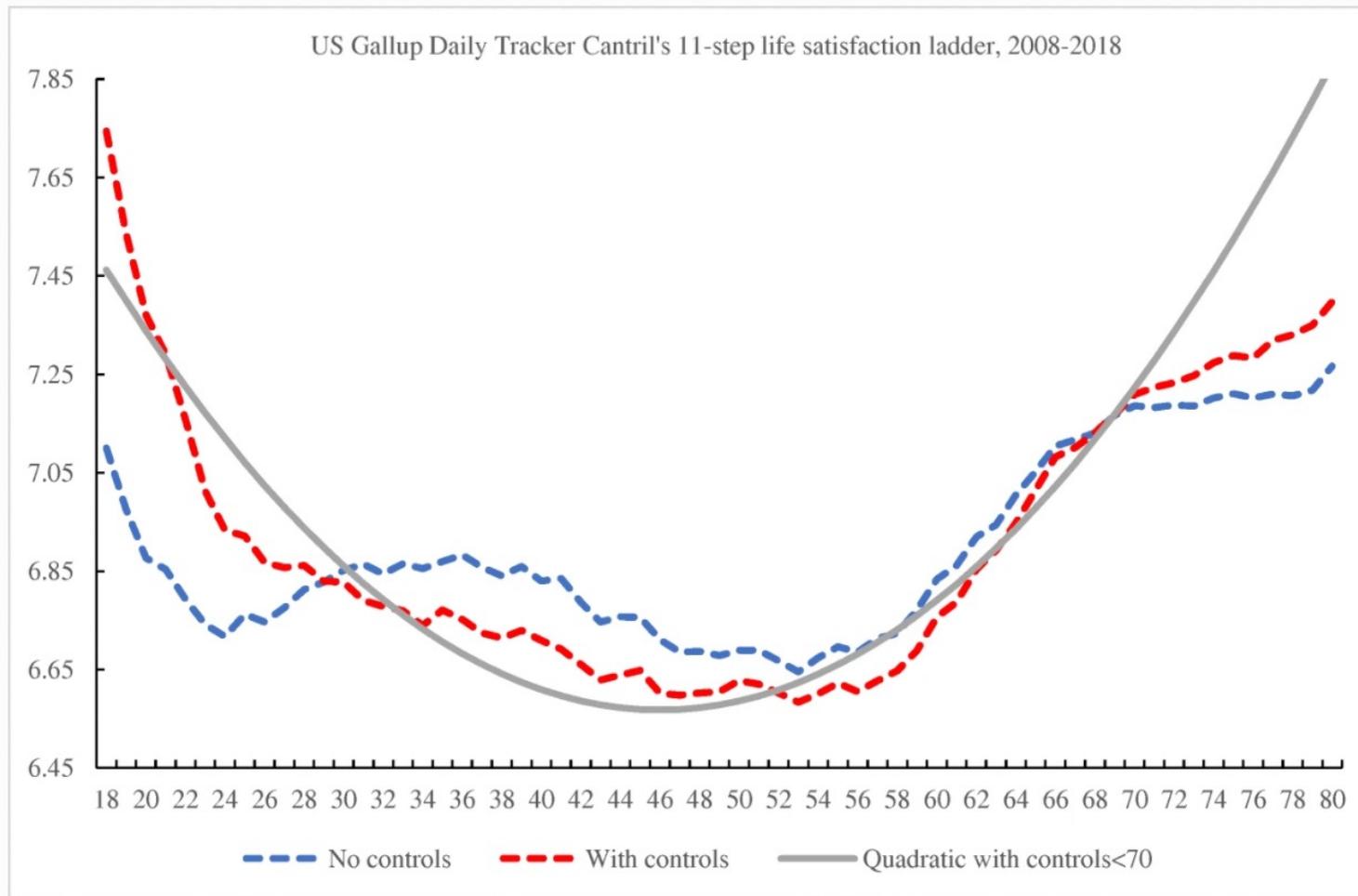


x: Euros por mes, Alemania, 2006

y: felicidad declarada

Edad y satisfacción

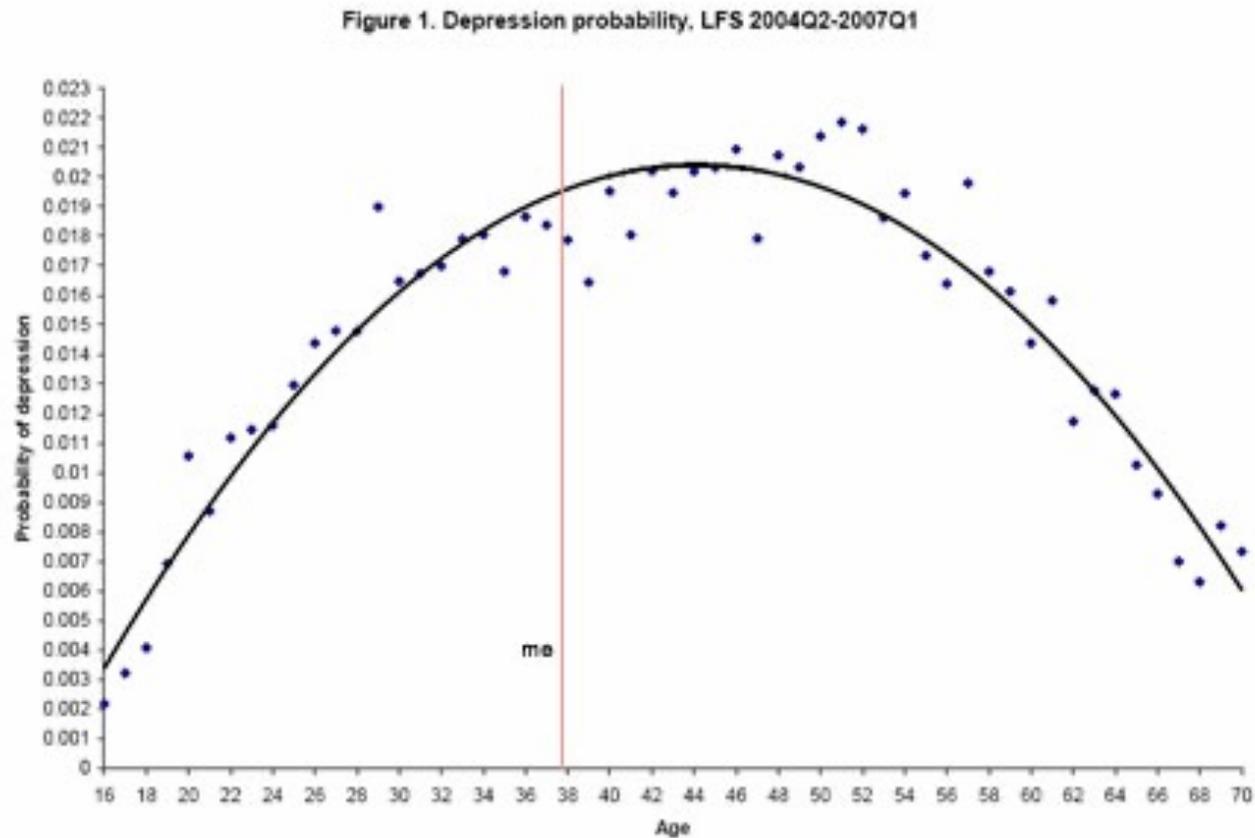
- Relación U entre satisfacción y edad (min. 45).



US Gallup Daily Tracker Cantril's 11-step life satisfaction ladder, 2008-2018

Blanchflower, 2021. Is happiness U-shaped everywhere? Age & subjective well-being in 145 countries. *Journal of Pop. Economics* , 34: 575–624

Age & depresión



Blanchflower and Oswald, 2008. Is Well-Being U-Shaped over the Life Cycle? *Social Science & Medicine*, 66 (8)

¿Qué nos hace felices?

Salud: Es una variable muy relevante.

- Impacto negativo (ranking) de las enfermedades (Ferrer-i-Carbonell & Van Praag, 2002; Groot, v/d Brink & Plug, 2004, etc.)
- La gente se adapta a la mala salud (Oswald & Powdthavee, 2008).
- El acceso a la salud (“no poder haber visto a un médico en los últimos 12 meses debido al precio”), también tiene un impacto negativo (Blanchflower, 09)
- Salud hijos e incertidumbre (Ferrer-i-Carbonell et al.)
- Obesidad (-) y efectos relativos (Clark)

¿Qué nos hace felices?

- **Calidad de la vivienda** (alquiler o precio) (+) (Luís Díaz), tener balcón o jardín, entorno.
- **Religión** (+) (Clark et al)
 - P.e., medido como ir a la iglesia una vez por semana
 - El efecto depende del país y de la religión (van Praag, Romanov, Ferrer-i-Carbonell)
- **Migrar**: signo ambiguo & problemas de selección
 - Instrumentos (distancia lingüística) o experimentos naturales (lotería de Togo a NZ).
 - “Adaptación” y grupos de referencia.

¿Qué nos hace felices?

- **Educación**: expectativas (-) vs. Oportunidad (+).
Diferencias relevantes entre países y momentos en el tiempo
- **Genero**: pocas diferencias
- Tener **pareja** (+), **niños** (-/0) (“sentido a mi vida”)
- Atributos del puesto de **trabajo** signo “esperado”:
salario (+), tiempo desplazamiento (-), turno nocturno (-), horas de trabajo (-), etc.

... ¿Qué nos hace felices?

- **Desempleo:** Clark&Oswald, 1994; DiPaolo & Ferrer, 2022, etc
 - Impacto negativo grande
 - No hay adaptación (Clark et al, 2008);
 - Hay histéresis (Clark): implicaciones políticas públicas
 - En línea con las estadísticas de suicidios (Oswald, 1997)
- **Tasa de desempleo**
 - Impacto negativo (DiTella et al., 2003, etc.),
 - varia entre grupos, pero negativo incluso para aquellos que tienen trabajo (no para los funcionarios en Alemania).
 - Subsidio de desempleo correlaciona positivamente con la satisfacción (DiTella et al., 2003), también empleados.

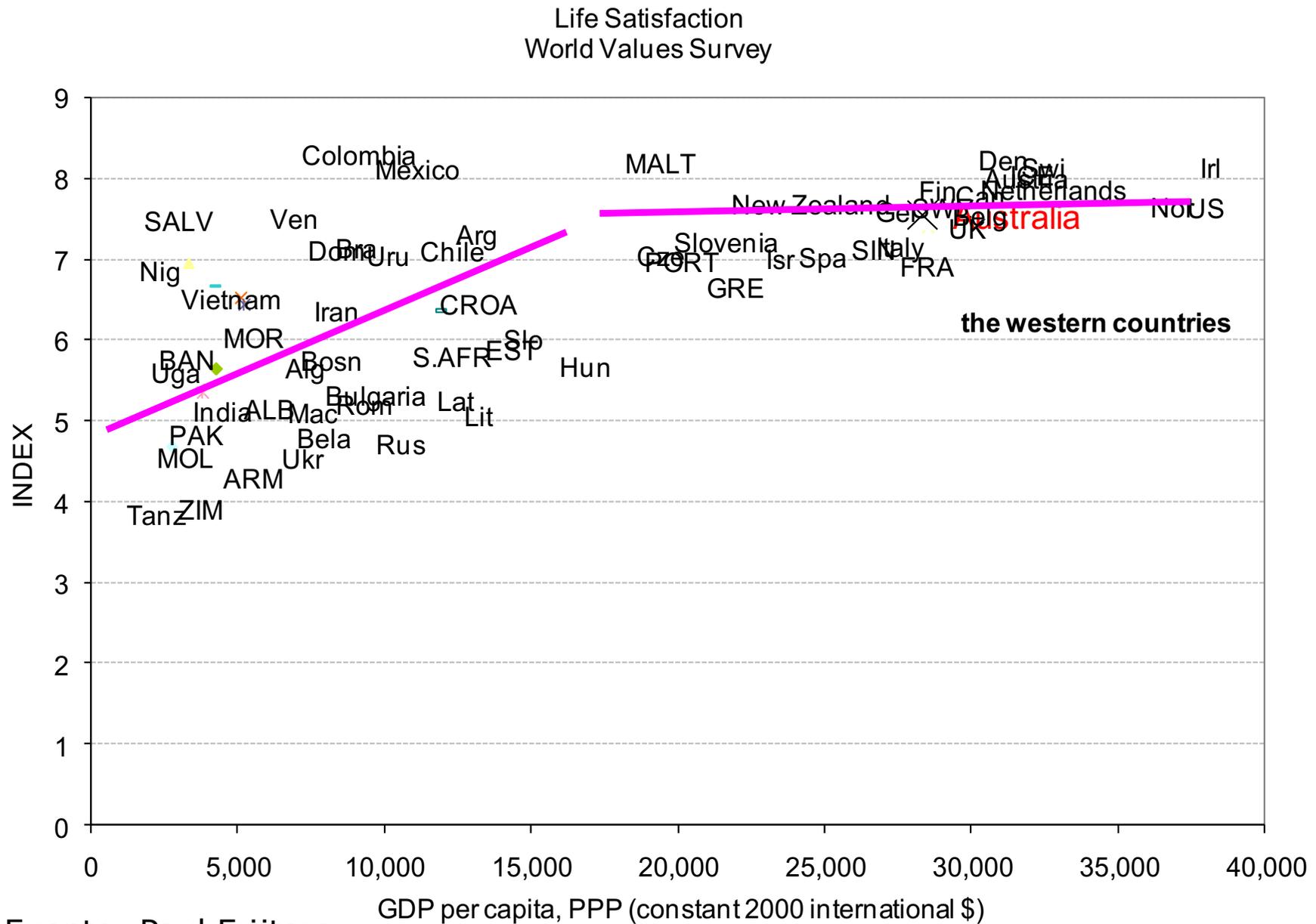
¿Qué nos hace felices?

- La calidad medioambiental es importante:
 - Contaminación (-) (p.e., Luechinger. 2005)
 - Ruido (-) (Van Praag and Baarsma)
- Desigualdad (gini) (-): heterogeneidad
 - Europa efecto mas negativo que en EEUU
Alesina, et al., 2004 & Schwarze and Harpfer, 2007.
 - Heterogeneidad también según nivel de renta orientaciones políticas, actitudes hacia el riesgo LOC, entre otras
Alesina et al, F-i-C & Ramos, Budria, et al., etc.
 - Países en transición (p.ej., Polonia): relación entre la aversión a la desigualdad y confianza con el sistema político (Senik & Grosfeld, 2008)

¿Qué nos hace felices?

- **Terrorismo (-)**: 11S, Londres o Boston, terror global.
- **El democracia & instituciones**: Democracia directa & descentralización (+) (Frey & Stutzer, Fleucher,...)
- **El Clima**: lluvia y días de sol (Frijters & Van Praag)
- **PIB** (crecimiento vs desarrollo):
 - Efecto positivo pequeño (DiTella et al., 2003), explicado por
 - Asimetría: Las recesiones tienen un efecto negativo mayor (DeNeve et al.) →
 - Políticas públicas: estabilidad (costes de los ciclos económicos marcados): cohesión, desempleo, pobreza
- **Pobreza (-)**

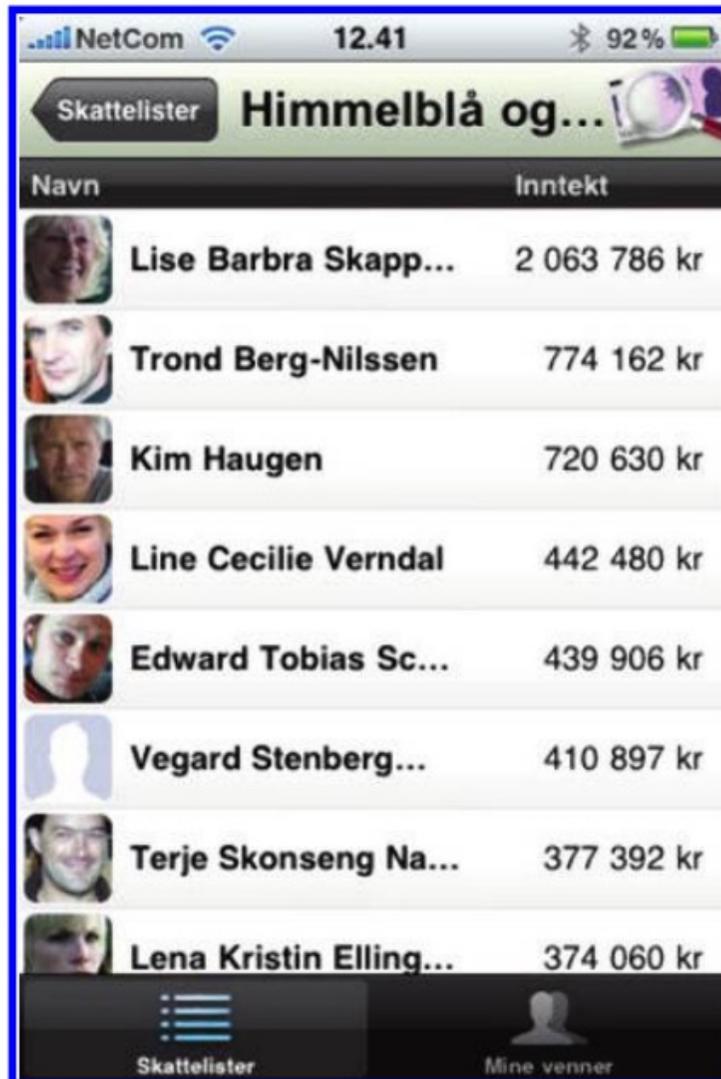
World Value survey (1995-2000)



Fuente: Paul Frijters

Democracia & instituciones

Transparencia:



The screenshot shows a mobile application interface for viewing tax returns. At the top, the status bar displays 'NetCom', signal strength, Wi-Fi, time '12.41', Bluetooth, and 92% battery. Below the status bar, there is a header with a 'Skattelister' button and the title 'Himmelblå og...'. The main content is a table with two columns: 'Navn' (Name) and 'Inntekt' (Income). Each row includes a small profile picture of the taxpayer. At the bottom, there is a navigation bar with 'Skattelister' and 'Mine venner' options.

Navn	Inntekt
Lise Barbra Skapp...	2 063 786 kr
Trond Berg-Nilssen	774 162 kr
Kim Haugen	720 630 kr
Line Cecilie Verndal	442 480 kr
Edward Tobias Sc...	439 906 kr
Vegard Stenberg...	410 897 kr
Terje Skonseng Na...	377 392 kr
Lena Kristin Elling...	374 060 kr

Noruega: 2001 → salarios
(declaración de la renda)
accesible online

Los demás

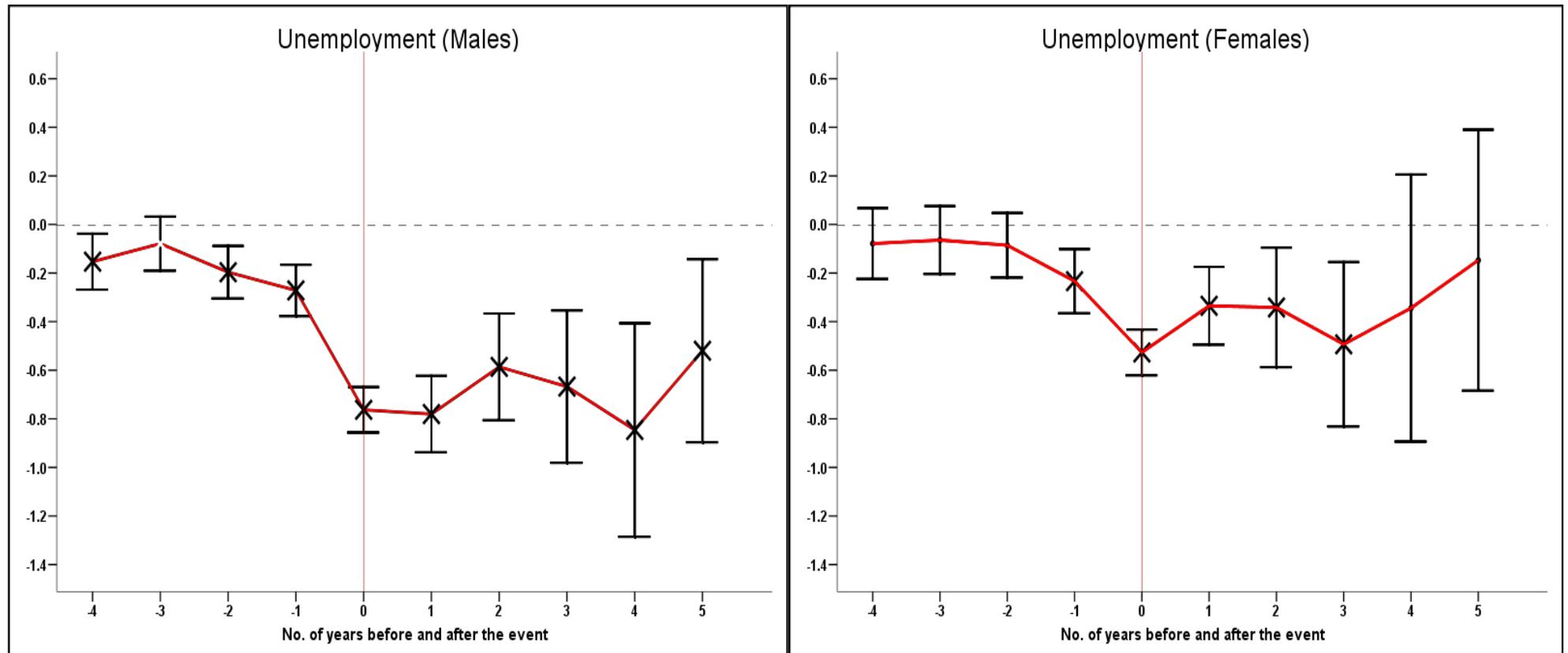
¿Valoramos todo en relación a los otros?

- En términos de dinero, muy importante (asimetría)
- También en relación a sentimientos de pobreza
- Incluso en relación a la salud: obesidad o fumar (Clark).
- Esto sí, dependiendo de nuestra personalidad (Budria & Ferrer-i-Carbonell).

¿Se adaptan los individuos?

- Hasta hace poco se pensaba que los individuos se adaptaban totalmente a todo:
 - La felicidad se consideraba predeterminada y
 - Experiencias *impactantes* solamente tenían un efecto de corta duración sobre la felicidad.
 - P.ej.: Headey & Wearing (“set point theory”).
- Evidencia reciente (datos panel) desafía estas teorías: la capacidad de adaptarse depende de a qué y de las características del individuo (y personalidad)

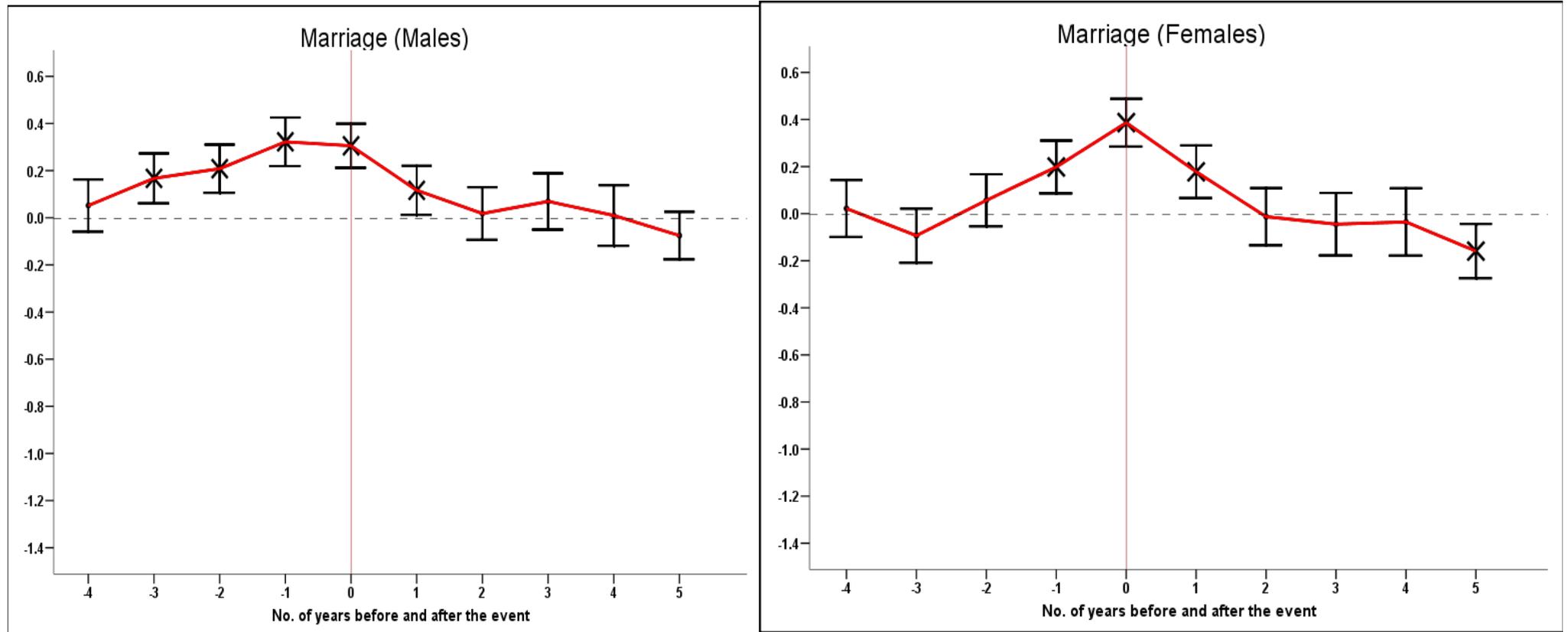
Desempleo y adaptación



El desempleo perjudica la felicidad y la gente parece no adaptarse (especialmente los hombres).

Gráficos de A. Clark

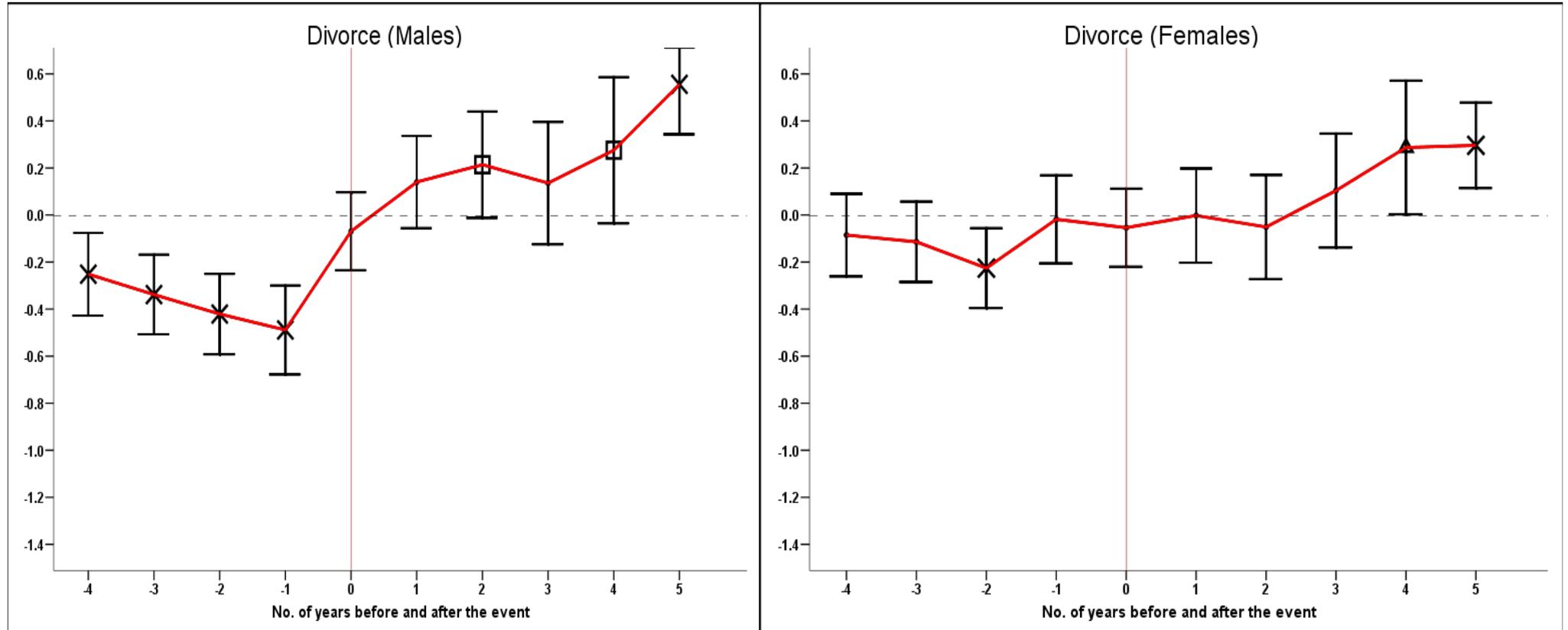
Tener pareja y adaptación ...



Nos acostumbramos a tener pareja ...

Gráficos de A. Clark

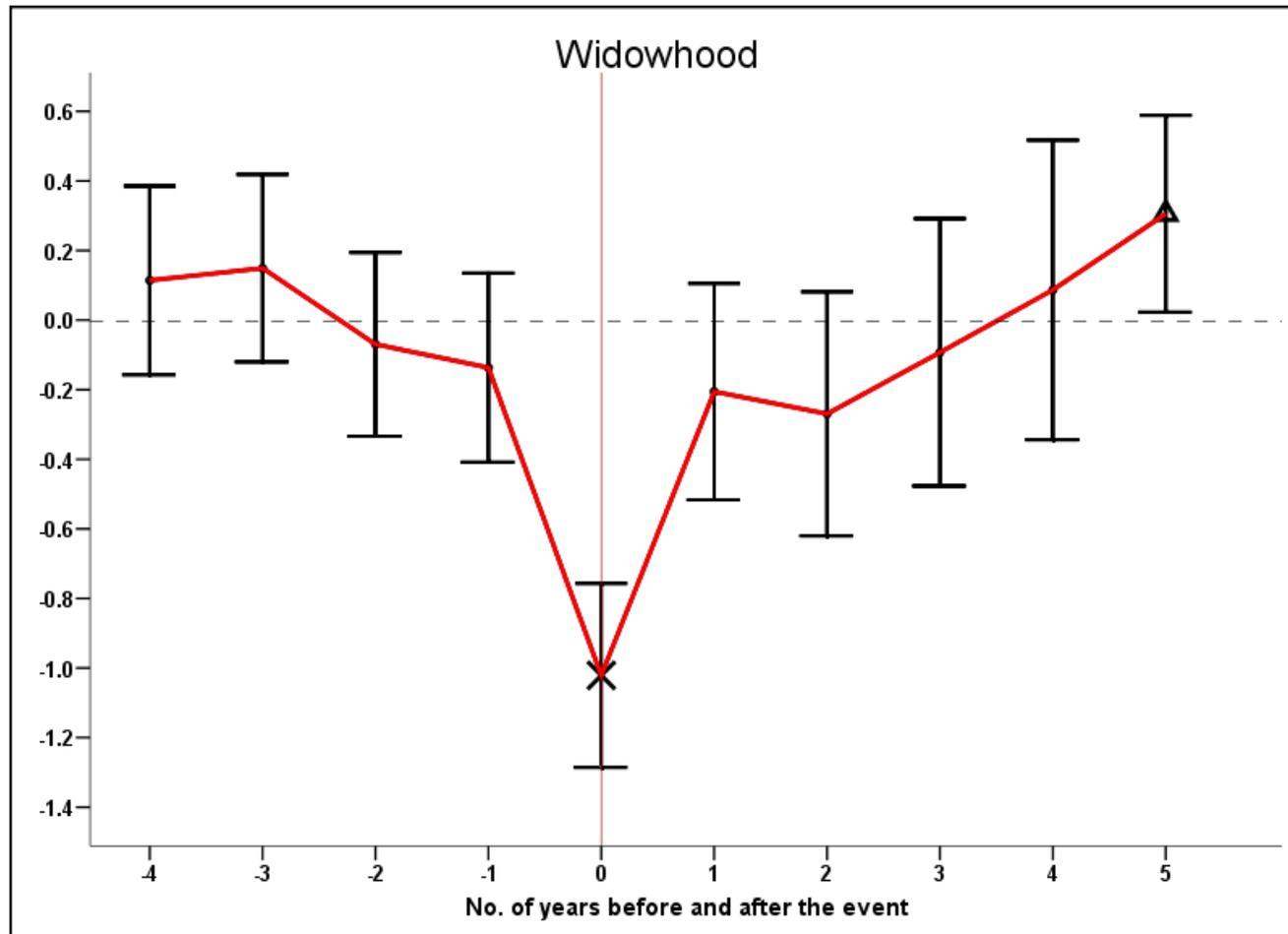
... tener pareja y adaptación



... a divorciarnos de ella....

Gráficos de A. Clark

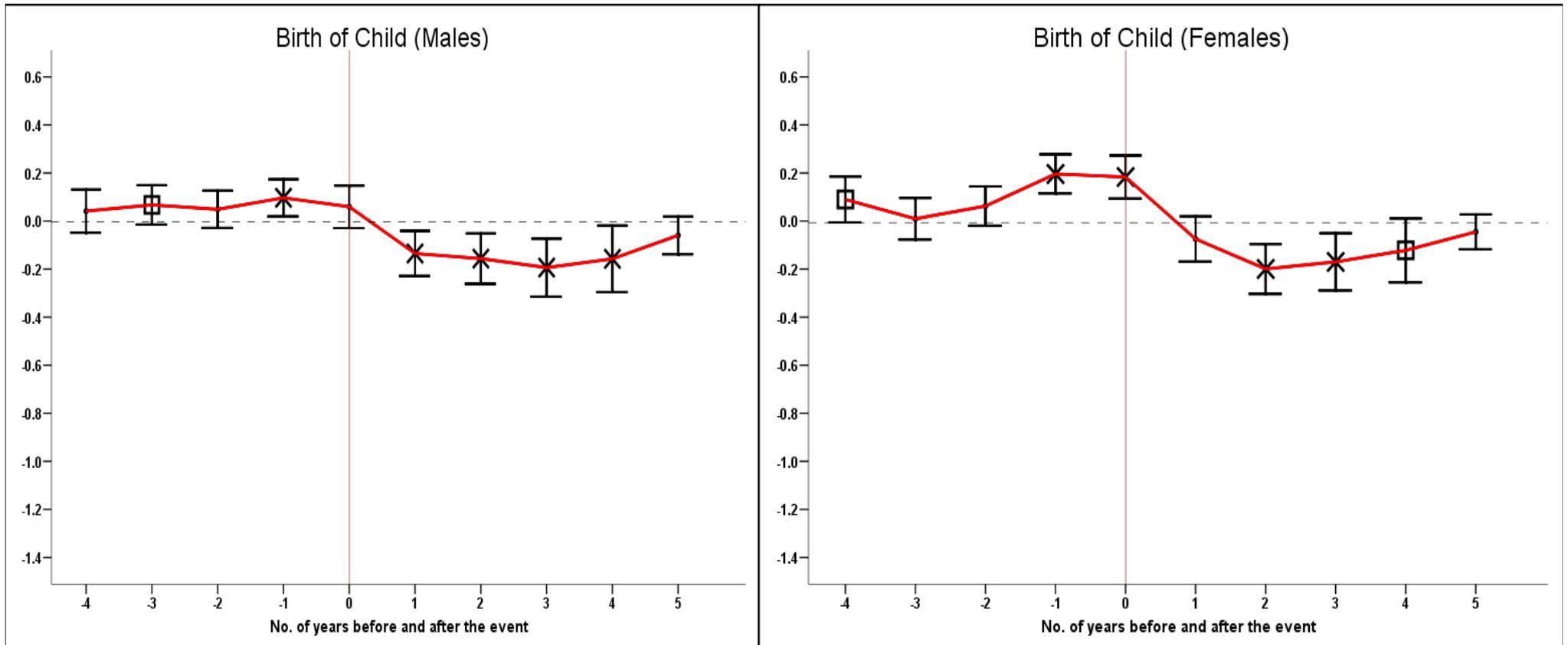
... tener pareja y adaptación



... e incluso a quedarnos viudos

Gráficos de A. Clark

Hijos y adaptación



I ni los hijos son la clave de la felicidad eterna.

Gráficos de A. Clark

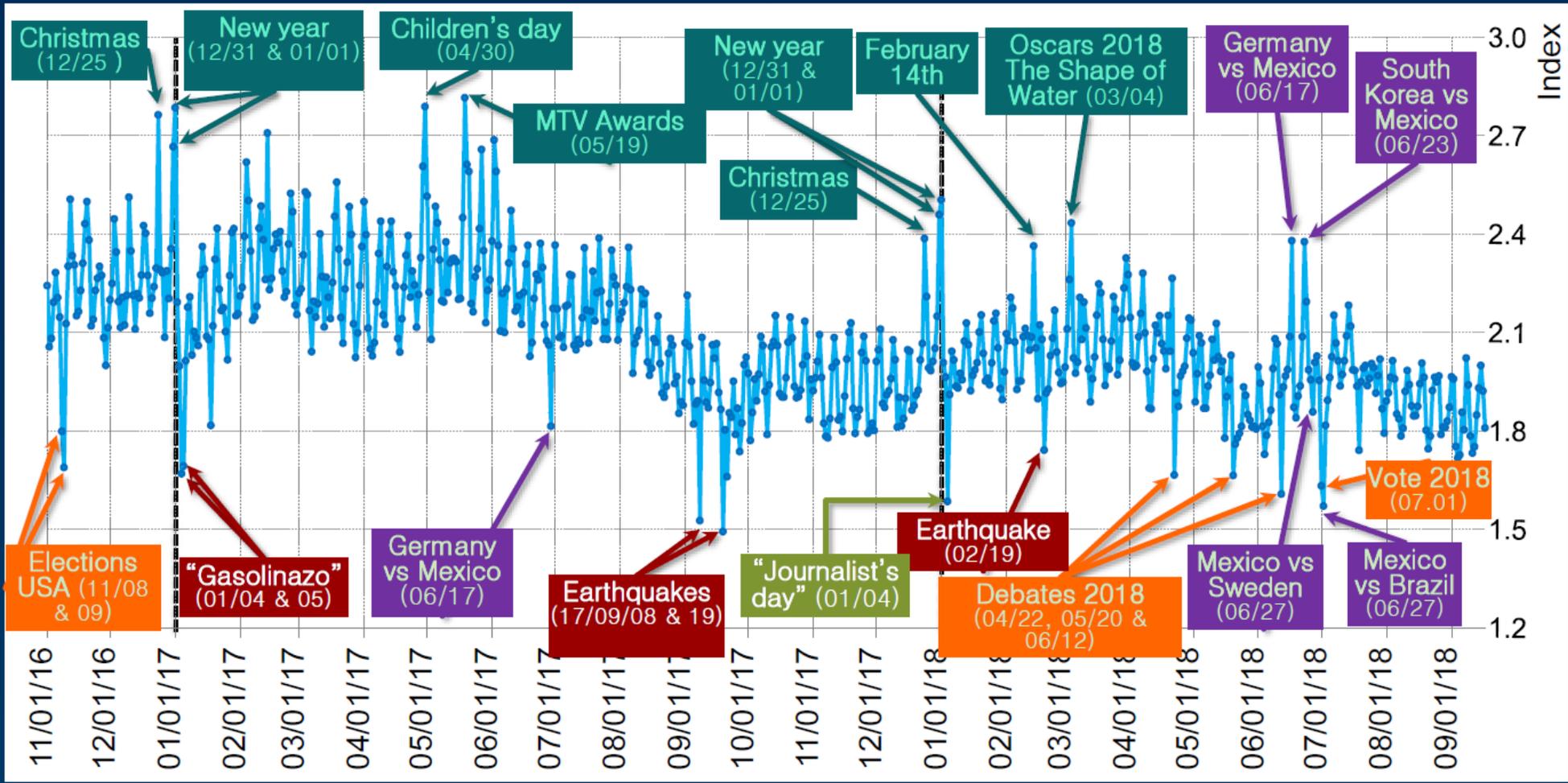
Otras mediadas: ¿el inicio?

- Con los datos a nuestro alcance y las técnicas de ciencia de datos → usar twitter, facebook etc. para medir el impacto de grandes eventos: festividades, ataques terroristas, desastres naturales, elecciones, Covid19 y medidas adoptadas en cada momento,
- Ejemplo: twitter en México con “aprendizaje supervisado” → coeficiente de emociones positivas / emociones negativas.
- Estas emociones medidas en twitter son de durada corta, en constarse con satisfacción con la vida (limitaciones para políticas públicas).



The mood of tweeters in Mexico

Showing 2016/Nov-2018/Sep (daily)

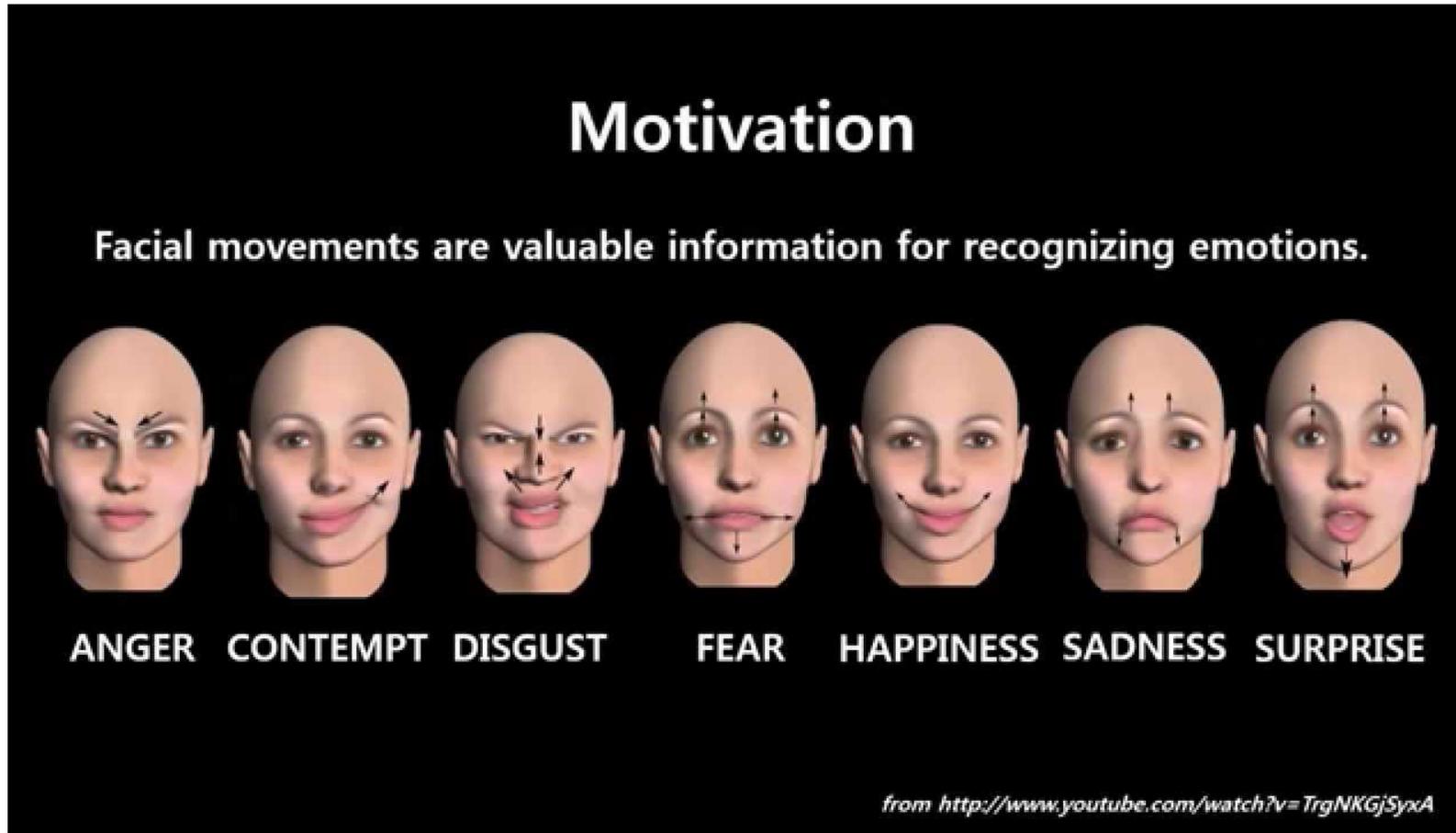


Otras mediadas: ¿el inicio?

- Otros ejemplo: (Brodeur, Clark, et al.,) Google trends para mediar el impacto de la Covid19 y las medidas tomadas por los gobiernos sobre la salud mental y la satisfacción:
- Resultados: incrementa la búsqueda de palabras como aburrimiento, soledad, tristeza, preocupación.
- Como en twitter, son emociones de durada corta

Ciencia de datos y el futuro

Reconocimiento facial:



Futuro: máquinas expendedoras o móviles (e.g.) podrían (son) usadas para determinar emociones (otra vez: emociones son de corta duración)



World Wellbeing Panel



World Wellbeing Panel

LATEST SURVEY

The wellbeing of future generations



What is the World Wellbeing Panel?

The World Wellbeing Panel promotes wellbeing as the ultimate purpose of all major decision makers, particularly government.

To this end, we ask an international panel of experts questions of relevance to wellbeing policy. The answers are given on personal title. This poll fosters debates about policy in terms of its impacts on wellbeing, which over time should lead to better policies and decisions.

The panel launched in 2016 as part of the Wellbeing Program at the LSE Center for Economic Performance (CEP) under Professor Paul Frijters. It is now directed by Professor Ada Ferrer-i-Carbonell (IAE-CSIC and BSE).

How is the survey run?

Questions are selected from a prior list suggested by our experts, policy makers, and journalists. The questions are

¿Porqué es relevante?

- **Estudiar y entender las preferencias de los individuos:**
 - Para entender el comportamiento de los individuos e incorporar la información en los modelos teóricos.
 - Para probar teorías “viejas” (ej. inflación/desempleo)
- **Evaluación y diseño de políticas:**
 - Entender efecto de las políticas sobre el bienestar: p.e., subsidios desempleo, imposición óptima (salario, bienes de lujo), proyectos de salud pública.
 - Prioridad en las políticas: estabilidad versus crecimiento rápido, desempleo, sustentabilidad,..
- **Estudiar pobreza y desigualdad:** entender y diseñar políticas distributivas basándose en percepciones.
- **Métodos de valoración basados en preferencias**

Conslusiones

- Muchos avocan para su uso (e.j., OECD, World Happiness Report, or the Sarkozy report.
- Es fácil de usar y medir, y es muy informativa
- No hay casi valores perdidos.
- Simple de explicar
- Toma a los individuos como los evaluadores de su propia vida
- No es hipotético, es su propia vida
- Predice muchas decisiones de los individuos

Frases celebres: ¿ya lo sabíamos?

- Todas señalan la importancia de la salud, las expectativas, la capacidad de adaptación y la personalidad.
- La felicidad es simplemente buena salud y mala memoria. Albert Schweitzer.
- Felicidad no es hacer lo que uno quiere sino querer lo que uno hace. Jean Paul Sartre.

Comparando ingresos



“Pienso que debería estar cobrando tanto como toda el resto de la gente de aquí que no hace nada!”

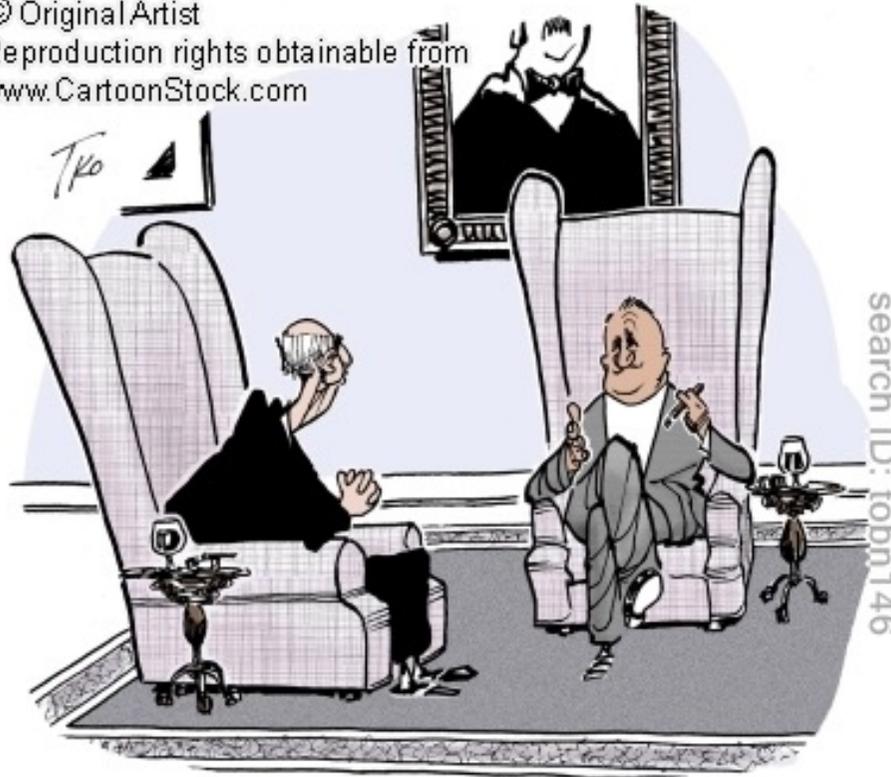
¿Es la renta importante?



“El dinero no compran la felicidad,... por lo tanto, en vez de subirte el sueldo te doy un tubo de Prozac”.

¿Es la renta importante?

© Original Artist
Reproduction rights obtainable from
www.CartoonStock.com



*“True, money can’t buy happiness,
fine cigars and the company of beautiful women,
and these make me very happy indeed.”*

May West: People who say money can't buy you happiness don't know where to shop.