



Consumo, pobreza y bienestar: Mesa redonda Premio Nobel de Economía 2015

José García Montalvo

Premio Nobel de Economía 2015, Agnus Deaton
Fundación Ramón Areces, 11 de noviembre de 2015

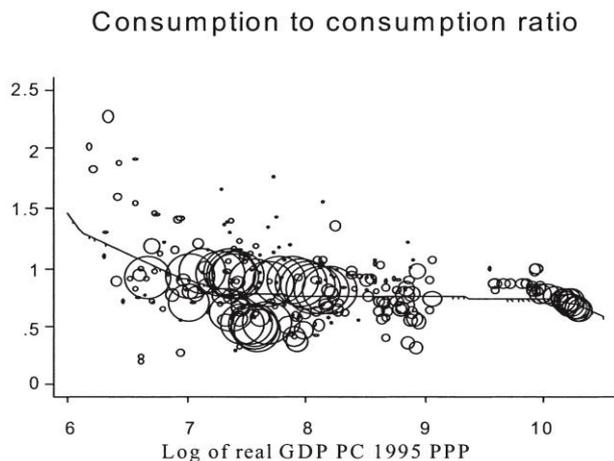
- Solo tres temas:
 - Grandes discrepancias entre las encuestas y las cifras de la contabilidad nacional
 - La (promesa) de los experimentos randomizados (RCT)
 - El efecto de la ayuda al desarrollo
- Aproximación:
 - Temas que me son más cercanos por haber trabajado sobre los mismos
 - Lecciones, sugerencias y controversias actuales

- “In God we trust; all other must bring data”,
Edwards Deming
- “Without data you are just one more person
with an opinion” (anónimo)
- “We are drowning in information but starved
for knowledge.” John Naisbitt

Encuestas frente a contabilidad nacional

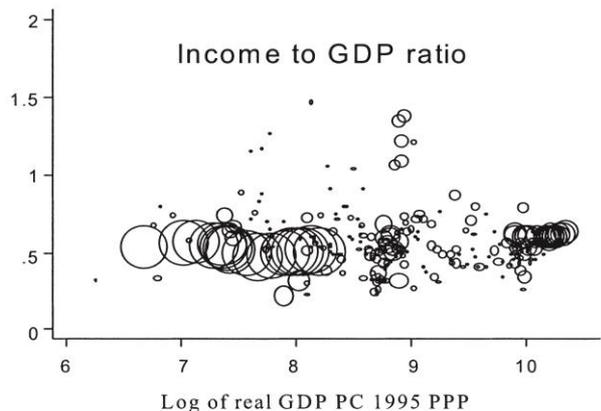
- “Las cifras macroeconómicas presentan una clara mejora que no se está trasladando a la población”
- Si aceptamos la visión de la Contabilidad Nacional en media el crecimiento es positivo para los pobres y la fracción de población pobre debería reducirse si el crecimiento tiene un efecto redistributivo neutral
- Sin embargo, usando la encuesta familiares, el crecimiento entre los pobres del mundo ha sido menor que la media del crecimiento de los países donde viven

- Deaton muestra que el consumo de los países de la OCDE medido a partir de encuestas, es solo un 72% del consumo estimado por la contabilidad nacional. La renta medida a partir de encuestas es menos del 60% del PIB de estimado por la Contabilidad Nacional.



Consumo encuestas sobre consumo NAS

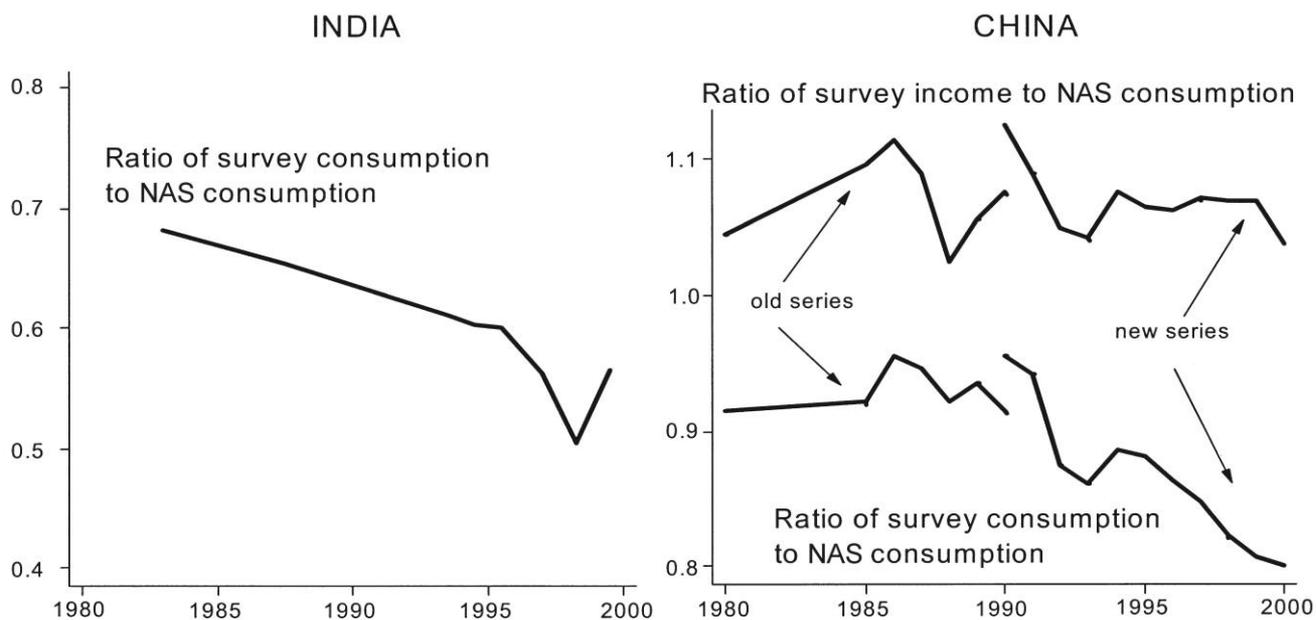
- Relación negativa con el desarrollo, muy pronunciada para países pobres y países más desarrollado



Renta encuestas sobre PIB

- No existe relación con el nivel de desarrollo
- Consumo más fácil de medir en encuestas que renta, al menos en países pobres (con mucho autónomo en la agricultura)

Encuestas frente a contabilidad nacional



- Consecuencias de esta discrepancia:
 - Si aceptamos las medidas de las encuestas, el crecimiento en el mundo es muy inferior al que muestra la Contabilidad Nacional y su efecto sobre la pobreza mundial ha sido muy limitado
 - Si aceptamos los resultados de la Contabilidad Nacional y la inexistencia de correlación entre crecimiento y cambios en la desigualdad entonces los números oficiales de pobres están inflados

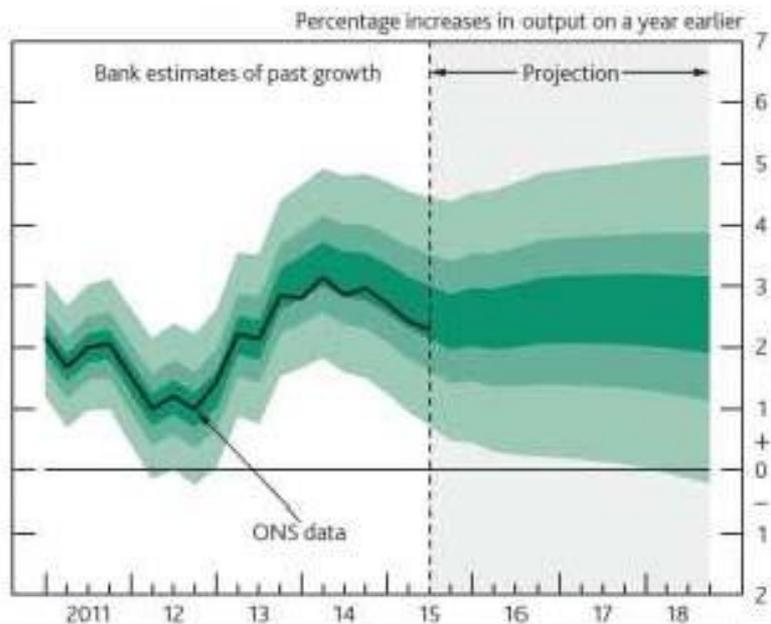
- Lecciones:

- Las familias ricas participan menos en las encuestas por lo que las estimaciones del consumo medio basadas en encuestas están infraestimadas mientras la proporción de población pobre tiene un sesgo al alza
- Las estimaciones de consumo a partir de la Cuentas Nacionales suelen ser mayores que las estimaciones basadas en encuestas, y el crecimiento del consumo también
- Las estimaciones basadas en encuestas están sujetas a numerosos errores, pero la Cuentas Nacionales no están libres de dificultades
- Dado el conflicto entre las dos estimaciones sería deseable usar la Contabilidad Nacional, después de realizar ajustes, para escalar al alza las estimaciones de las encuestas

- Extensiones:

- Es muy importante corregir las encuestas tanto por errores muestrales como errores no muestrales y proporcionar bandas de confianza para ser muy transparentes con las estadísticas oficiales
- Es muy importante corregir adecuadamente por el principal error no muestral: la no respuesta en las encuestas. Este problema se ha incrementado sustancialmente desde los primeros tiempos y se centra fundamentalmente en cuestiones relativas a los ingresos

- Extensiones:
- La “guerra” del 0,1% de crecimiento – INE: de un “sólido” crecimiento del 0,7% en 2011, la segunda revisión lo situó en el 0,4% para, en la siguiente revisión, bajarlo al 0,1% y, finalmente, dejarlo en el -1% (septiembre 2015)
- Inversión según la Central de Balances y la Contabilidad Nacional



Para el pasado se muestra la distribución que refleja la probabilidad de revisión de los datos

A la derecha de la línea discontinua refleja la incertidumbre sobre la evolución del crecimiento del PIB en el futuro

UK GDP Fan Chart: Inflation Report, Bank of England, Noviembre 2015

- Extensiones:
- “Insoportable aumento del paro, gran crecimiento de la desigualdad (el mayor en Europa) y aumento de la pobreza” – reiteración
 - Eurostat: Gini español ha pasado del 31,9 (2007) al 33.7 (2013)
 - OCDE: poverty rate ha pasado del 14.5 (2007) al 14.1 (2013)
 - OCDE: Gini pasa de 32,8 (2007) a 33,5 (2013) (retrocede desde 2011)
 - OCCE: desigualdad de la riqueza en España muy inferior a la media
 - Tasa de pobreza (INE): 20,1 (2007) – 22,2 (2012) - 21,6 (2013) - importante efecto intergeneracional

Randomizando en los trópicos

- Desde la segunda mitad de los 90 se ha producido un desplazamiento de los procedimientos econométricos hacia la utilización de experimentos randomizados (RCT) y variables instrumentales
- Los promotores principales de este movimiento han sido Imbens, Angrist y economistas asociados al Poverty Lab in Action (Kremer, Duflo, Banerjee, etc.) entre otros
- La promesa de estos procedimientos es la credibilidad y la validez interna de los resultados frente al descredito de los procedimientos econométricos más habituales
- Principio básico: “Cuanto más tiempo se dedica al diseño menos supuestos se tienen que hacer construyendo complicados modelos econométricos” (Don Rubin)

- El dominio de esta línea de investigación ha sido muy intenso en los últimos 15 años:
 - Los experimentos randomizados se han convertido en el estándar de comparación (“golden standard”) para analizar la bondad de un procedimiento econométrico (primer capítulo de libros de texto)
 - El Banco Mundial ha adoptado esta metodología para la evaluación de sus programas de desarrollo -> el mayor programa de evaluación financiado en el Banco Mundial fueron los 11 millones de euros del Fondo Español para la Evaluación de Impacto (SIEF, paradójico) utilizados para la evaluación de proyectos entre julio de 2007 y julio de 2010
 - Continuación: Strategic Impact Evaluation Fund (mismo acrónimo) creado con el apoyo de gobierno británico y gestionado por la Red de Desarrollo Humano del Banco mundial para evaluaciones entre 2012 y 2018

Randomizando en los trópicos

- Gran virulencia en el enfrentamiento entre estructuralistas y “randomistas”
- Deaton (y Heckman y Grossman) frente a Imbens y los randomistas del desarrollo económico
- Crítica de Deaton:
 - Problemática en la aplicación del procedimiento de randomización: fallos en la aplicación
 - RCT informan sobre las media del efecto del tratamiento y no sobre la distribución (podría afectar a pocos mucho y a muchos muy negativamente)
 - Efecto medio poco útil para paciente/políticas específicas
 - Análisis expost de los datos y efecto en algún subgrupo (data mining) -> planes de análisis exante como en la regla de la FDA
 - Efectos de equilibrio general
 - Validez externa
 - Mecanismo causal queda inexplicado y precisa de una búsqueda “estrecha”

Randomizando en los trópicos

- En algunos puntos Deaton tiene razón como muestra la reciente controversia fruto de la replicación del estudio de (Macartan Humphreys, 2015) sobre el efecto de la eliminación de los gusanos intestinales en la educación de los niños en Kenia de Kremer y Miguel (2004). Replica
 - El experimento no es realmente randomizado (y claramente no randomización para el efecto spillover del tratamiento)
 - La explicación no encaja con los estudios epidemiológicos y en ausencia de efectos sobre la salud la supuesta relación entre infección y asistencia a la escuela no es plausible

- La generalización del “big data” está haciendo virar esta controversia hacia otros caminos:
 - La muestra es la población
 - Gran dimensionalidad: $k \gg n$ necesita de regularización y métodos para reducir la dimensionalidad de los modelos (LASSO)
 - Las técnicas relacionadas con el análisis de experimentos randomizados o naturales e instrumental variables empiezan a ser sustituidas por machine learning que enfatiza la predicción (correlación) sobre la causalidad
 - Creciente utilización de datos administrativos en lugar de encuestas: Building evidence with administrative data, capítulo 7 del presupuesto de los Estados Unidos 2016-17
 - Uso de metodologías mixtas encuestas-datos administrativos (ECV 2013)

¿Ayuda al desarrollo?

- Su último libro "The Great Escape"
- Mensaje central positivo: en términos de bienestar no ha habido mejor periodo en toda la historia (vivimos más, estamos más sanos y felices, tenemos más conocimiento, la revolución digital nos permite estar más conectados con familia y amigos, etc.)
- Importancia de usar al menos la renta y la salud para medir el bienestar
- La pobreza ha caído espectacularmente del 42% de la población mundial en 1981 al 14% actual
- La desigualdad global se ha reducido aunque la desigualdad dentro de cada país ha aumentado -> "la cosas están mejorando, y mucho"

¿Ayuda al desarrollo?

- Es necesario medir bien para poder tener un diagnóstico adecuado -> el Great Escape refiere a los progresos hechos desde la Ilustración por científicos, médicos, gestores, etc.
- Sin embargo hay una cierta peligrosa tendencia a olvidar la importancia del "Great Escape": los hechos importan, especialmente cuando están en conflicto con el dogma y las ideas preconcebida

¿Ayuda al desarrollo?

- Sobre el efecto de la ayuda al desarrollo: la entrada de grandes flujos de ayuda al desarrollo empeora la política local y socava las instituciones necesarias para el crecimiento a largo plazo, en particular la democracia
- En un trabajo que publicamos en 2008 (“La maldición de la ayuda al desarrollo” JEG) llegábamos justamente a esa conclusión: la inyección de grandes cantidades de ayuda al desarrollo provocaba una reducción de la calidad democrática de los países que la recibían y transformaba a los empresarios en meros buscadores de rentas.

¿Ayuda al desarrollo?

- La razón es que los gobiernos solo están interesados en gastar los fondos para no “perderlos” pero les importa muy poco si son efectivos o no para los objetivos planteados
- De hecho prefieren no saberlo no vaya a ser que se demuestren inútiles
- Lo peor no es solo el desperdicio de recursos sino los efectos que tiene sobre las instituciones, socavadas por multitud de corruptelas, y sobre la concepción de lo que significa una actividad empresarial, donde la búsqueda de rentas del sector público y el capitalismo de amiguetes se convierte en la base de muchos negocios -> lo mismo con los recursos públicos proporcionados por la burbuja inmo

¿Ayuda al desarrollo?

- España fue receptora durante muchos años de ingentes cantidades de fondos del FEDER y del FSE
- En la mayoría de los casos la cantidad que correspondía era tan grande que no había suficientes inversiones razonables y se añadían todo tipo de infraestructura muy poco pensadas (desaladoras innecesarias, ampliaciones viarias injustificadas, etc.) pues el dinero era “gratis”, sin pensar en el mantenimiento ni la cofinanciación
- La historia de los cursos de formación financiados con fondos europeos no resultan nada sorprendente: lo mismo desde los 90

Blancos, pobres, adultos... y muertos

- Última publicación de Deaton (con Case) en PNAS este septiembre ha causado enorme repercusión... y polémica
- El hallazgo fue por accidente como todos los grados descubrimientos, mientras estudiaban la relación entre felicidad y tasas de suicidio
- Sabíamos que Estados Unidos no mejoraba en términos de esperanza de vida al ritmo que otros países ricos (por ejemplo España)
- No sabíamos que la tasa de mortalidad de los blancos entre 45 y 54 años que como máximo tienen bachillerato, la tasa de mortalidad ha crecido en 134 muertos por 100.000 entre 1999 y 2014 (baja en Afroamericanos e Hispanos)
- Algo así solo es comparable en tiempos recientes con los efectos de la epidemia del SIDA

Blancos, pobres, adultos... y muertos

- Si la tasa de caída de la mortalidad en este grupo entre 1979 y 1998 hubiera continuado entre el 1999 y el 2013 se habrían evitado 500.000 muertes (el mismo número que las provocadas por el SIDA desde su inicio)
- El motivo: ni la diabetes ni los ataques al corazón -> suicidios y drogas (sobredosis de heroína y medicinas basadas en opiáceos)
- El pasado viernes (mientras preparaba esta charla) Gelman escribió un post diciendo que el resultado era incorrecto -> el grupo entre 45 y 54 años había envejecido. "Una vez corregido este sesgo no se encuentra un incremento de mortalidad"

Blancos, pobres, adultos... y muertos

- Deaton ha contestado: incluso dividiendo año por año se observa el incremento (en particular entre 47 y 52 años) -> “El incremento en mortalidad no se debe a no tener en cuenta el ajuste por edad”
- En cualquier caso los dos coincidirían en una interpretación: la tendencia de la mortalidad de los blancos de edad mediana es peor que la de otros grupos étnicos y muchos peor que las correspondientes tasas en otros países (que han caído un 30%)
- ¡Qué envidia da el nivel de discusión y análisis que muestran estos comentarios frente al mísero nivel general de nuestros medios de comunicación!

- Deaton (2005), Measuring poverty in a growing world (or measuring growth in a poor world), *Review of Economics and Statistics*.
- Deaton (2010), Instruments, randomization and learning about development, *Journal of Economic Literature*.
- Deaton (2013), *The Great Escape*
- Case and Deaton (sept 2015), Rising morbidity and mortality in midlife among non-Hispanic Americans in the 21st Century, Proceedings of the National Academy of Sciences.



UNIVERSITAT
POMPEU FABRA