



## CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN

El enfoque del bienestar subjetivo ha cobrado mucha relevancia en las investigaciones económicas,<sup>1</sup> debido a que esta teoría se preocupa por analizar los niveles de felicidad de las personas (considerada como el fin último en la vida de la gente).<sup>2</sup> Además, existe evidencia empírica de que los aspectos económicos (nivel de ingreso, tasa de crecimiento del PIB, etc.) no son los únicos factores determinantes en la felicidad (bienestar subjetivo) de las personas,<sup>3</sup> como se esperaría de acuerdo a los postulados de la teoría económica ortodoxa.<sup>4</sup>

Varios estudios encuentran repetitivamente una relación positiva entre la renta y el bienestar subjetivo (Andrews 1986, Diener 1984, Easterlin 1974, Veenhoven 1997). Esto sugiere que el incremento de los bienes materiales por persona como consecuencia de una renta más alta, por regla general, se traduce en un mayor bienestar. Sobre esta base se argumenta que existen otros factores que influyen de manera importante en la felicidad de las personas; como los aspectos sociales, demográficos y psicológicos. Por lo que, este trabajo se centra en analizar el efecto en la relación de causalidad del ingreso en el bienestar subjetivo.

Sin embargo, existe un problema de endogeneidad entre la relación del ingreso y la felicidad.<sup>5</sup> Esto se debe a que el ingreso está explicado por un conjunto de variables no incluidas en el modelo de felicidad, ya que estas variables omitidas atrapan el efecto endógeno en las aspiraciones de las personas respecto al ingreso. Teniendo como consecuencia que el ingreso sea una variable endógena en el modelo de bienestar subjetivo (dado que está correlacionado con los factores socioeconómicos no observables que influyen en las aspiraciones y comparaciones de

---

<sup>1</sup> Véase el trabajo pionero de Easterlin (1974).

<sup>2</sup> Frey y Stutzer (2002).

<sup>3</sup> Por ejemplo el trabajo realizado por Fuentes y Rojas (2001) encuentra una relación positiva pero débil en los niveles de ingreso y felicidad de una muestra de México. Otro trabajo fue el realizado por Oswald (1997), quien concluyó que a mayor nivel de ingreso sólo generó un ligero incremento en la felicidad de las personas en una muestra de Estados Unidos y de varios países de Europa Occidental.

<sup>4</sup> Los individuos perciben niveles de bienestar mucho más altos cuanto mayor sea el consumo asequible con su ingreso; por lo tanto, el objetivo primordial de la política económica ha sido la búsqueda de un crecimiento económico que aumente dicho ingreso para lograr mayores niveles de bienestar. Un ejemplo de ello se encuentra en Samuelson (1938).

<sup>5</sup> Véase apartado 2.4.





ingreso). Este problema provoca un sesgo en el modelo de felicidad, lo que invalida cualquier interpretación sobre ésta relación. En este sentido, el objetivo principal de la presente investigación es verificar la existencia de un problema de endogeneidad entre el ingreso y la felicidad, así como proporcionar una solución viable que reduzca el sesgo e ineficiencia en explicar la relación entre el ingreso y la felicidad.

Existen trabajos previos que han incursionado en el análisis de la endogeneidad entre el ingreso y la felicidad, principalmente los realizados por van Praag, Frijters y Ferrer-i-Carbonell (2000), así como Stutzer (2002).<sup>6</sup> A diferencia de esos trabajos, la presente investigación se centra en la existencia de efectos endógenos en las aspiraciones individuales del ingreso de las personas con respecto a la felicidad; asimismo propone una metodología subjetiva que explique el enfoque de bienestar subjetivo en el ámbito económico, es decir tiene el objetivo de eliminar el problema de endogeneidad, mediante el empleo del método de variables instrumentales. Teniendo la finalidad de capturar los efectos endógenos del ingreso, tanto para una especificación continua como ordinal de la felicidad. Posteriormente, se realiza un análisis empírico del modelo de bienestar subjetivo, empleando la encuesta realizada en México por el Dr. Mariano Rojas (2001).

Derivado de lo anterior los resultados muestran que se encontró, que corrigiendo el problema de endogeneidad, la relación entre el ingreso y la felicidad es positiva, pero muy débil. Resultado que cuestiona el empleo del ingreso en valores absolutos, por lo que se estimó un modelo de bienestar subjetivo (tanto para la felicidad ordinal, como continua) considerando las diferencias en los estratos de ingreso de la muestra (medido en quintiles). Además, un resultado interesante fue que las personas de estratos medios de ingreso son más sensibles a impactos en su bienestar (dado el nivel socioeconómico). Al corregir el problema de endogeneidad, los resultados obtenidos muestran, una relación más fuerte entre el ingreso y la felicidad. Este resultado permite mencionar que relación entre el ingreso y la felicidad depende de las

---

<sup>6</sup> El trabajo realizado por van Praag *et al* (2000), plantea un sistema de ecuaciones simultáneas de los dominios de vida que influyen en la felicidad. Sin embargo, estos autores no solucionan el sesgo endógeno (ya que se centran en el impacto de los dominios de vida de las personas), por lo que no explican la naturaleza de la relación entre el ingreso y la felicidad. Otro trabajo que destaca es el realizado por Stutzer (2002), que se enfoca en analizar la importancia de las aspiraciones del ingreso en la felicidad individual.





comparaciones de las personas respecto a su estrato socioeconómico. Lo que implica, que más que un problema técnico, el problema de endogeneidad es un problema económico.

El trabajo está constituido de la siguiente manera: En el Capítulo 2 se presenta el Marco Teórico que respalda la presente investigación, mediante la revisión de la literatura acerca de las causas que originan el sesgo endógeno en la teoría del bienestar subjetivo, así como el establecimiento de las hipótesis. En el Capítulo 3 se presenta el Marco Descriptivo del trabajo, mediante el análisis y la descripción estadística de los datos. Posteriormente, en el Capítulo 4 se establece la Metodología, que tiene el objetivo de establecer las técnicas econométricas a emplear para eliminar el problema de endogeneidad, así como, las pruebas empíricas sobre las hipótesis planteadas. En el Capítulo 5 se exponen los resultados obtenidos de las estimaciones econométricas, con base en las hipótesis planteadas. Finalmente, en el Capítulo 6 se presentan las Conclusiones, mostrando los alcances y limitaciones obtenidos de este trabajo.

