



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

La economía moderna, entre la ética invisible y la invisibilización de la ética: la desigualdad como un problema de política pública

Econ. David Villamar Cabezas
Presidente del Directorio de la COSEDE



Contenido

1. ¿Qué entendemos por economía moderna?
2. Análisis de la transformación del marco ético
3. Implicaciones teóricas de pasar de una ética egoísta utilitarista a una ética utilitarista clásica/benthamiana
4. Implicaciones en términos de política pública
5. Conclusiones



Contenido

- 1. ¿Qué entendemos por economía moderna?**
2. Análisis de la transformación del marco ético
3. Implicaciones teóricas de pasar de una ética egoísta utilitarista a una ética utilitarista clásica/benthamiana
4. Implicaciones en términos de política pública
5. Conclusiones

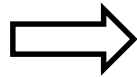


COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

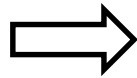
Nociones transversales

Ética



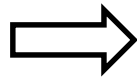
Qué mundo queremos construir

Tributación



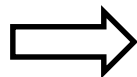
Herramienta eficiente para
construir un mundo más equitativo

Historia del
Pensamiento
económico



Permite identificar el rol de
nuestra ciencia

Epistemología



Cómo se genera y valida el
conocimiento científico



¿ A qué nos referimos con economía moderna?

Bajo condiciones de insaciabilidad local, convexidad (estricta) de las preferencias y los conjuntos de producción.

Primer teorema del bienestar: Con mercados completos, información perfecta y en ausencia de externalidades, todo equilibrio competitivo es un óptimo de Pareto

Segundo teorema del bienestar: Para todo óptimo de Pareto existe una asignación específica de recursos y un vector de precios correspondiente que lo convierten en un equilibrio competitivo.



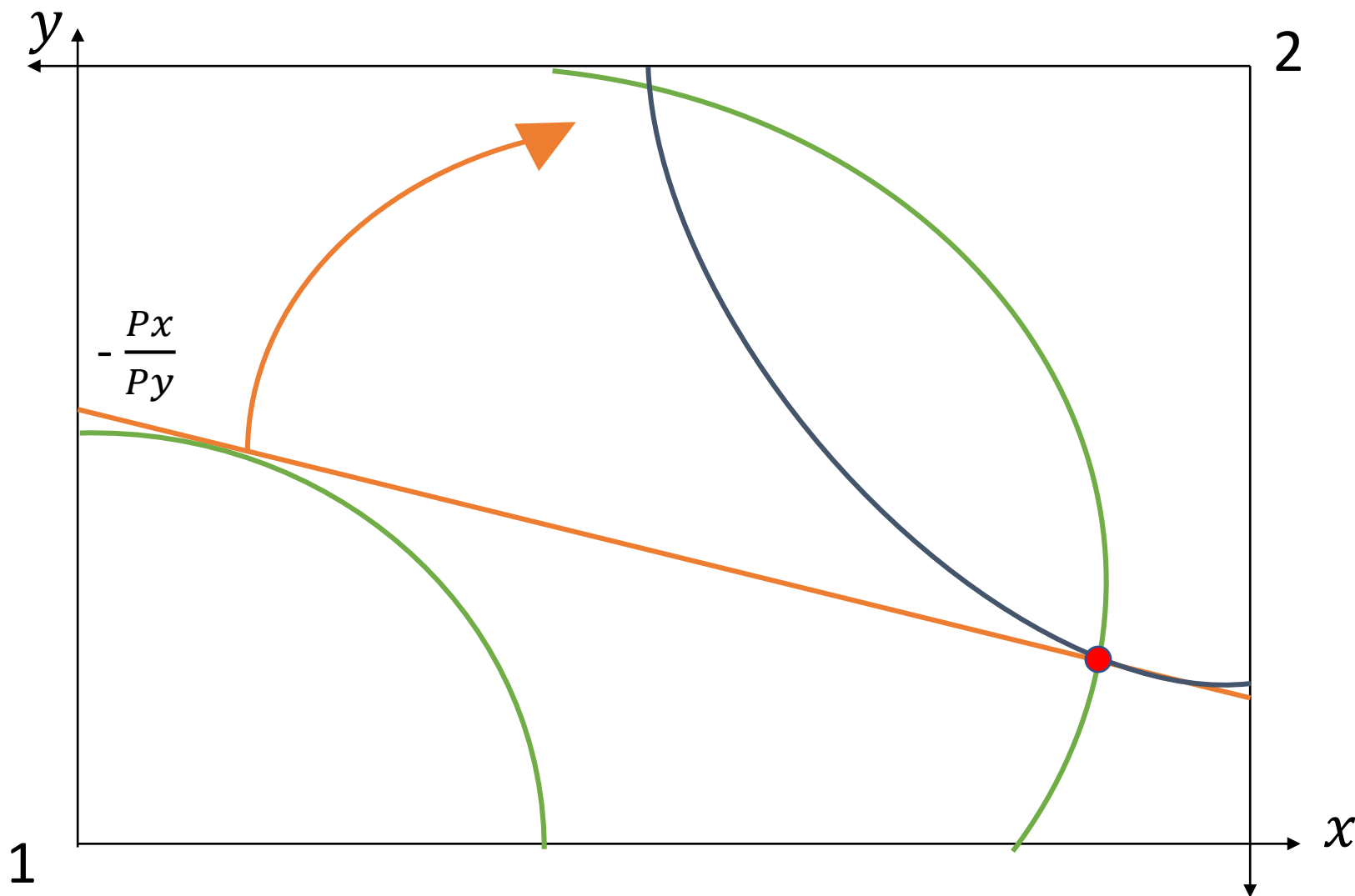
COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos

Fondo de Liquidez y

Fondo de Seguros Privados

1 er TB: fundamento de la eficiencia de los mercados





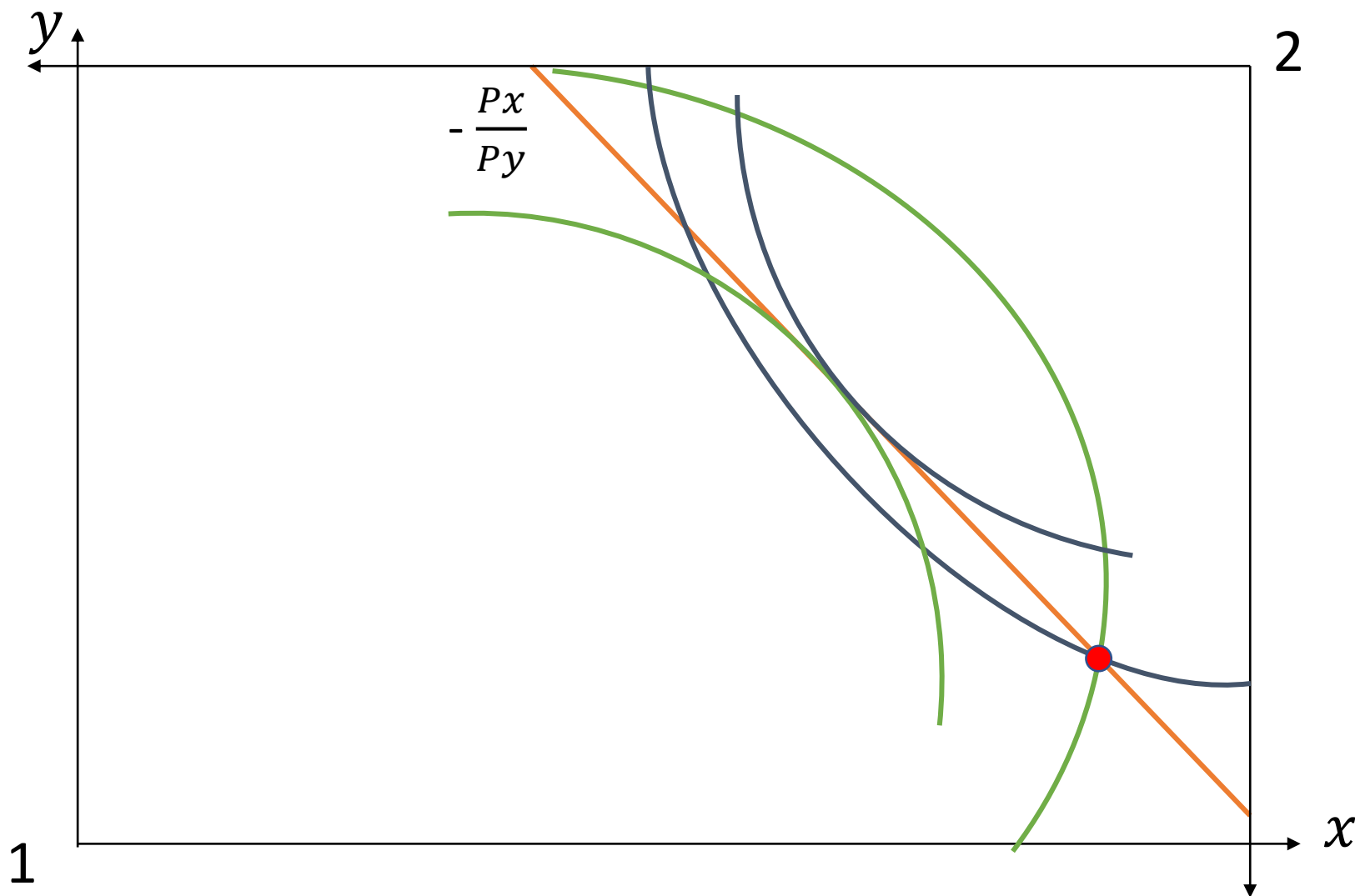
COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos

Fondo de Liquidez y

Fondo de Seguros Privados

1 er TB: fundamento de la eficiencia de los mercados



#Transparencia 2016



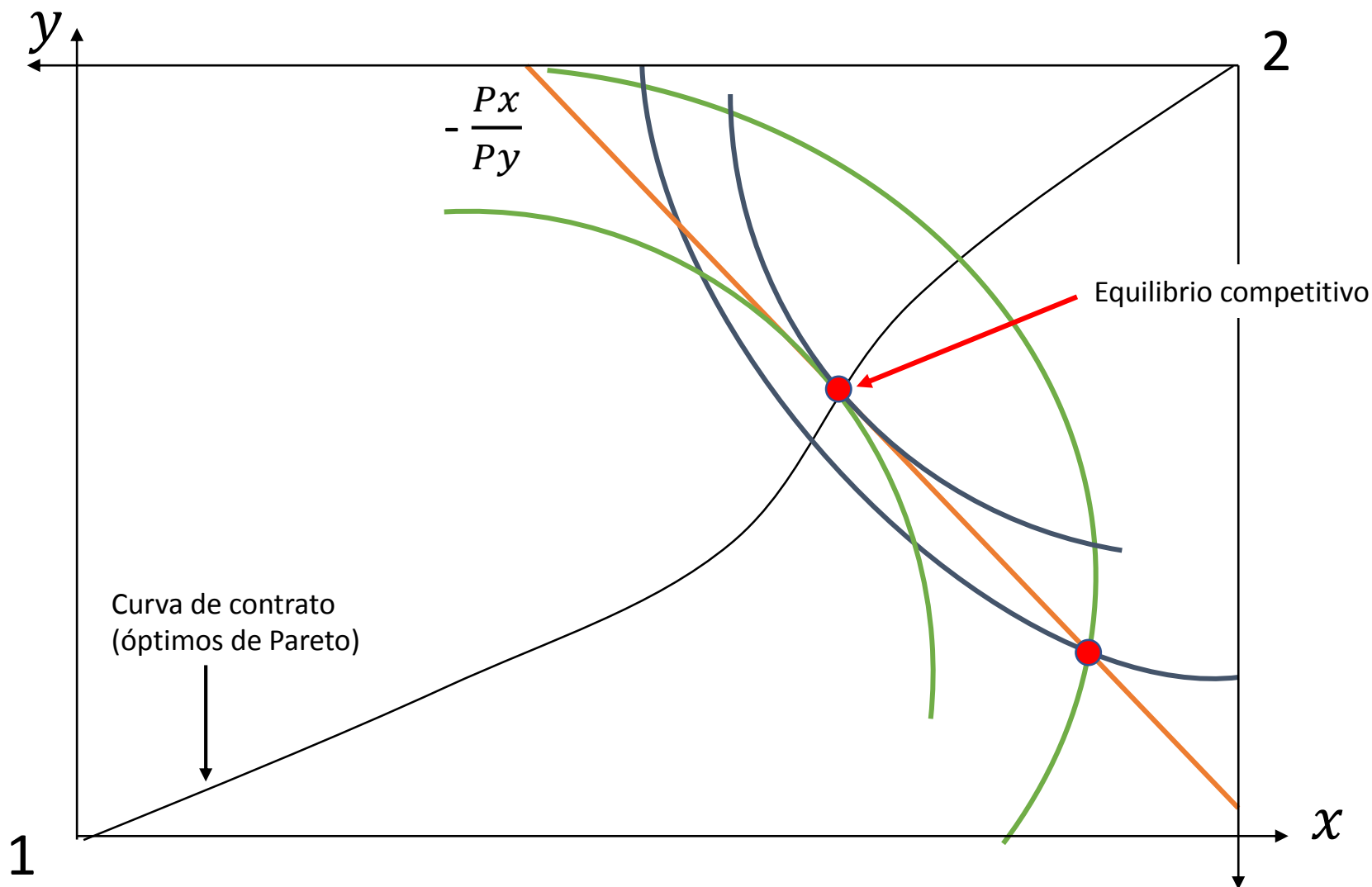
COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos

Fondo de Liquidez y

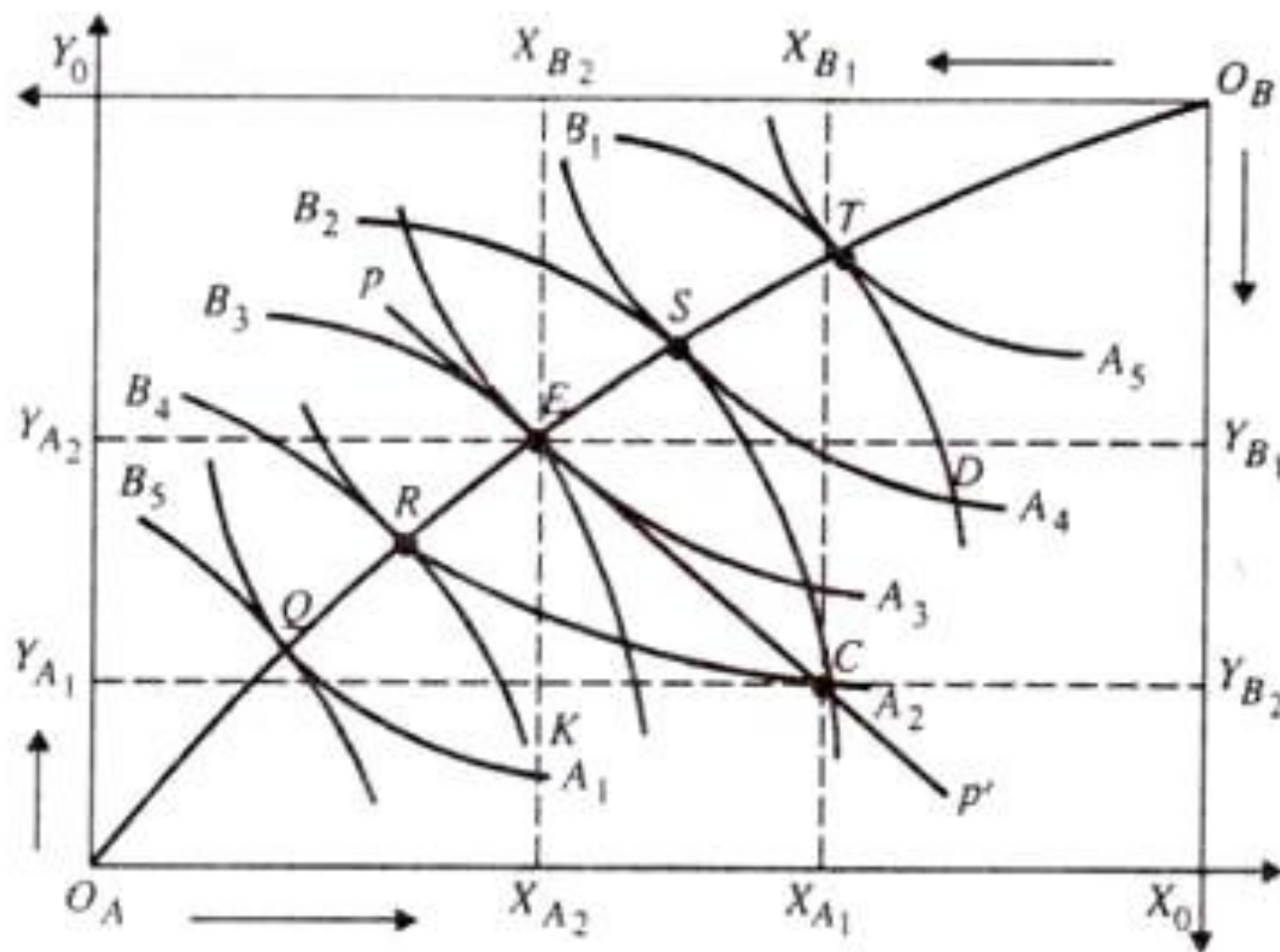
Fondo de Seguros Privados

1 er TB: fundamento de la eficiencia de los mercados





2do TB: fundamento de políticas redistributivas





Contenido

1. ¿Qué entendemos por economía moderna?
- 2. Análisis de la transformación del marco ético**
3. Implicaciones teóricas de pasar de una ética egoísta utilitarista a una ética utilitarista clásica/benthamiana
4. Implicaciones en términos de política pública
5. Conclusiones



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Evolución de la de la ética en la economía

Años de la obras

1759 , 1776

Adam Smith

El interés personal sacado de contexto: una lectura parcial y limitada de Smith

“Teoría de los Sentimientos Morales”: marco ético para entender la *“Riqueza de las Naciones”*: simpatía, generosidad, espíritu público (observador imparcial) razones para ir contra el interés personal

1789 , 1843

Jeremy Bentham

“simpatía”/empatía: esencial para **caracterizar el comportamiento social del individuo**; interés personal incluye cierto grado de interés por el otro, por eso **no es obstáculo al bien común**

1862 , 1871

Stanley Jevons

Rol del Estado: dar seguridad, libertad y justicia

1881 , 1897

Francis Edgeworth

Principios tributarios: eficiencia, conveniencia, certeza y **equidad** (a mayor protección del Estado, mayor tributación)

#Transparencia 2016

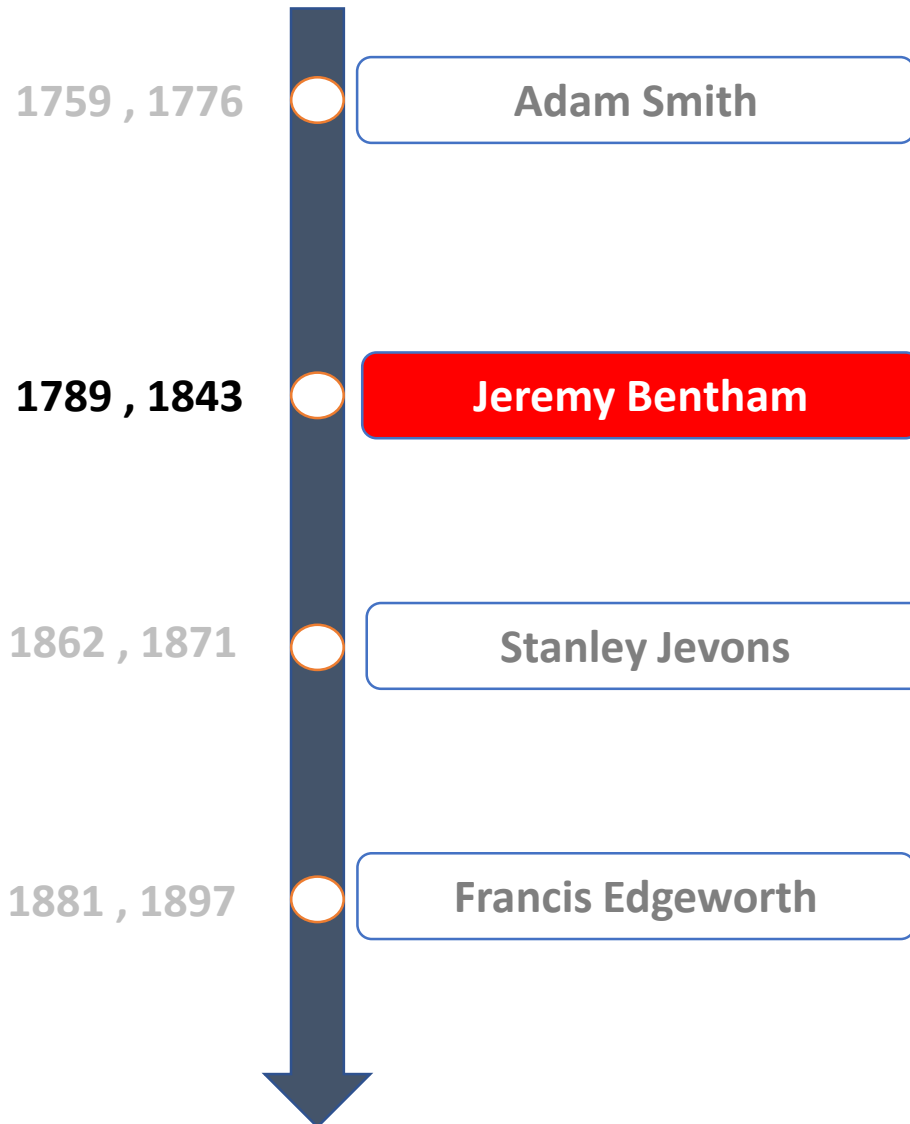


COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Evolución de la de la ética en la economía

Años de la obras



Marco ético: utilitarismo clásico. El comportamiento económico de los individuos está regido exclusivamente por la búsqueda de placer/satisfacción/utilidad/bienestar.

Interés propio, espectador imparcial, empatía y demás motivaciones de Smith: entidades ficticias

Aritmética utilitarista: evalúa la generación de utilidad con base en la “tendencia del acto” (caso general en economía: bienestar en conflicto)

Considera 7 aspectos: **intensidad**, **duración** del placer/dolor, **certeza**, **cercanía**, **fecundidad**, **pureza** y **envergadura**. Difiere en cada persona

deber del gobierno: perseguir el bien común que es la suma de intereses particulares (comparación interpersonal de utilidad): $\text{Max } \sum_{i=1}^N U(w_i, g)$

#Transparencia 2016

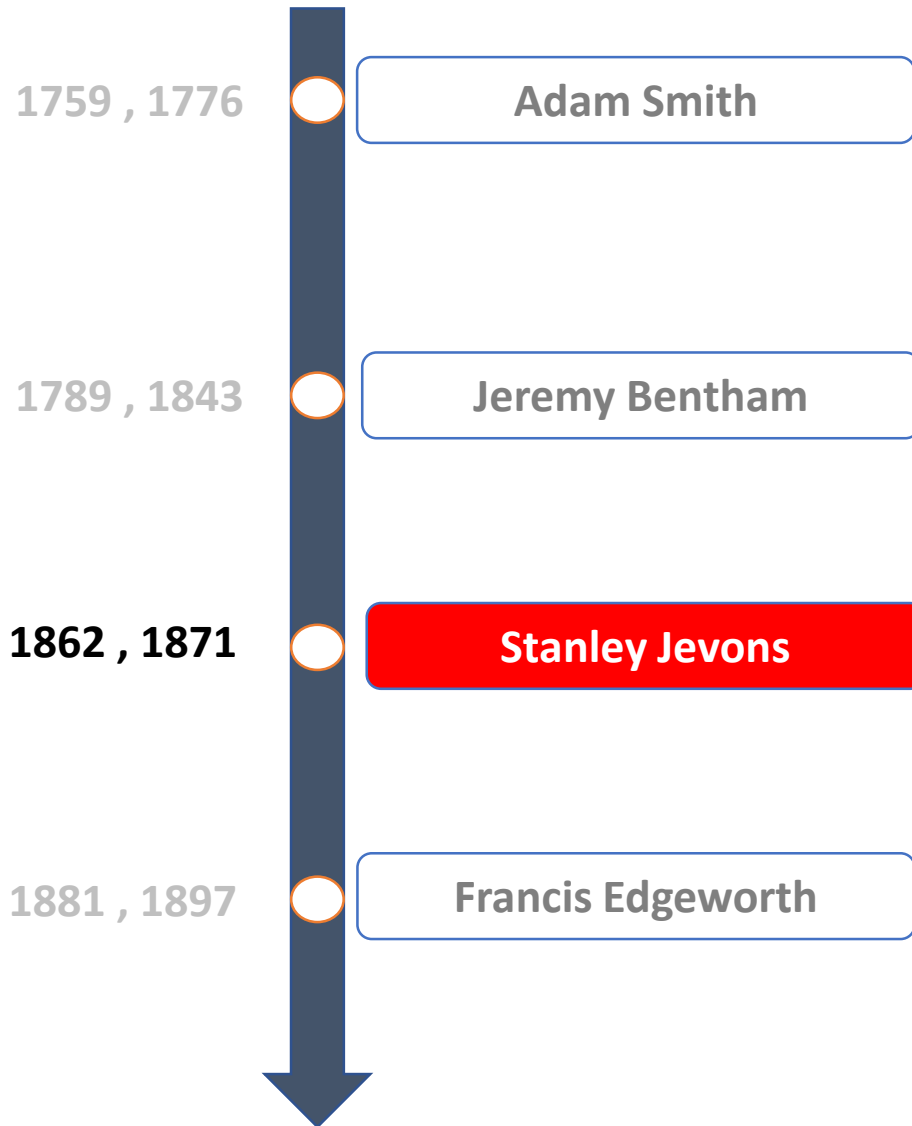


COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Evolución de la de la ética en la economía

Años de la obras



Matematización del utilitarismo clásico

Teoría del valor utilidad (no trabajo), ley de la utilidad marginal decreciente, no es posible comparación interpersonal de utilidad

Evalúa la generación de utilidad con base en el “acto en sí mismo” (caso general de la economía: no existe conflicto entre bienestar)

Considera únicamente 2 aspectos de los 7: **intensidad y duración**. Separa la ética de la economía “pura” y transfiere al ámbito de la ética las repercusiones sociales de los actos individuales

La “**tendencia del acto**” de Bentham **no pertenece a la economía pura**. Los comportamientos económicos de los individuos **son “no-éticos”**

Pasa de la ética utilitarista a la **ética egoísta utilitarista**

#Transparencia 2016



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Evolución de la de la ética en la economía

Años de la obras

1759 , 1776

Adam Smith

Le da forma a la teoría utilitarista clásica de la tributación

La utilidad del ingreso tiene una forma matemática específica (permite comparación interpersonal general de utilidad)

1789 , 1843

Jeremy Bentham

Adopta enfoque de economía pura, pero reconoce que los individuos no son ni puramente egoístas ni puramente altruistas, sino una “mezcla utilitarista”.

1862 , 1871

Stanley Jevons

En competencia: ausencia de conflicto, precio = utilidad marginal, consenso

1881 , 1897

Francis Edgeworth

Sin competencia: conflicto social, ámbito de contratos políticos: ej. Tributación

Deber del gobierno: maximizar la utilidad después del pago de impuestos, añade una restricción ética: respeto mutuo de la utilidad individual.

$$\text{Max } \sum_{i=1}^N U(w_i, g) \text{ s.a. } U(w_i, g) \geq U(y_i), \forall i$$

#Transparencia 2016

En este punto surge un debate sobre si el tipo de sistema tributario óptimo debe ser proporcional o progresivo.

F. Edgeworth (1897) consideraba que la utilidad marginal del ingreso decrece a una velocidad cada vez mayor, por eso abogaba por una tributación progresiva.

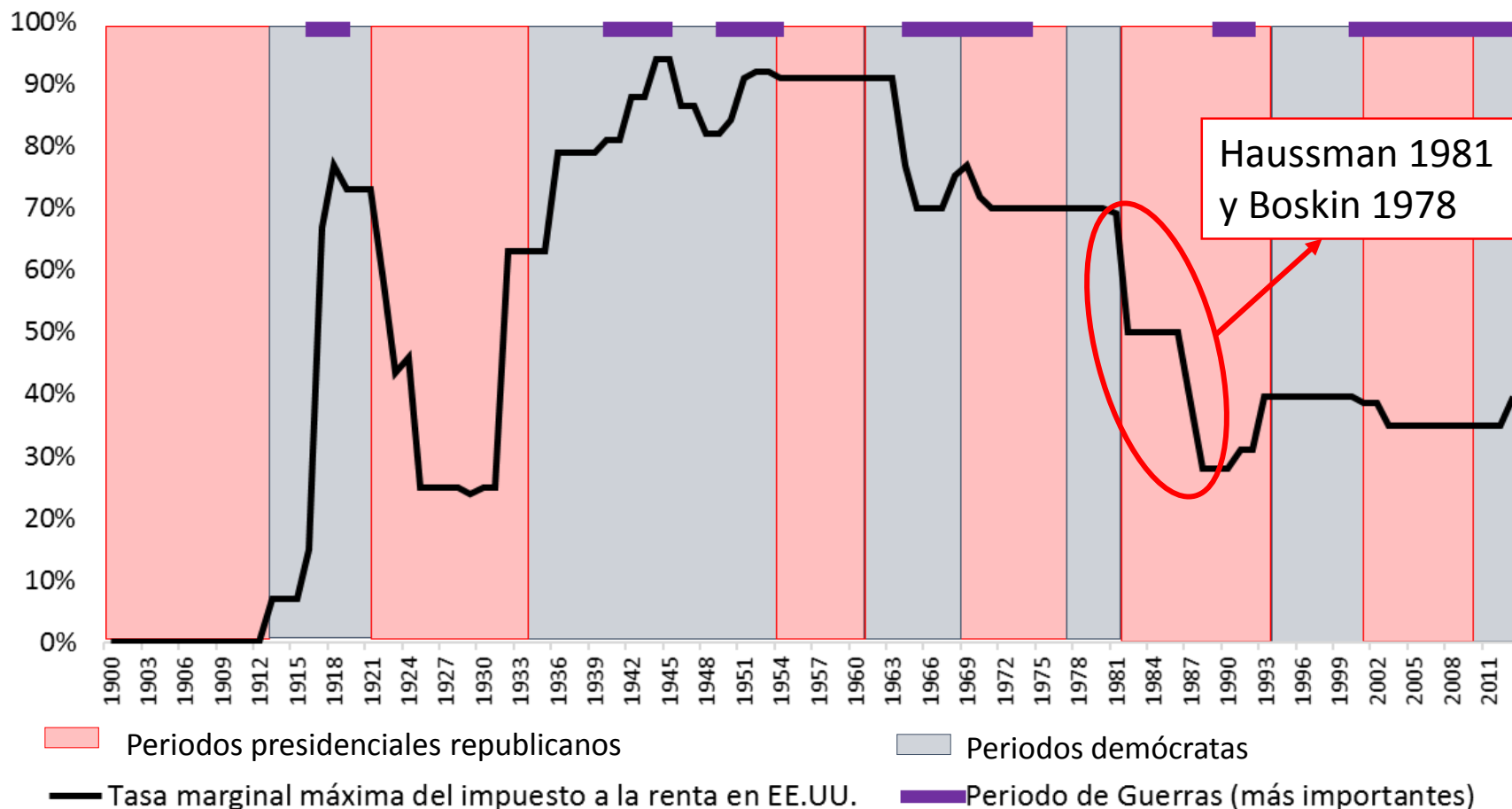
Por otra parte, cabe señalar que desde ese momento, la ética egoísta utilitarista ha predominado en el análisis económico, como aquel del equilibrio general y los teoremas del bienestar antes mencionados



Dos grandes direcciones se desprenden del análisis histórico realizado:

- i) La una tiene que ver con el debate sobre la progresividad del impuesto a la renta.
- ii) La otra tiene que ver con las implicaciones distributivas/tributarias que se desprenderían de un análisis utilitarista no egoísta (benthamiano).

Tasa marginal máxima del impuesto a la renta en los Estados Unidos (1900-2013)



Fuente:

-Piketty, Thomas, "Capital in the 21st Century", Harvard University Press, 2014

-Paladines Eugenio, "El paradigma de la maximización del bienestar social en la teoría utilitarista moderna de tributación óptima: Una breve historia interna desde una perspectiva ética", Cuestiones Económicas Vol 23, No 1: 1-3, 2007



Contenido

1. ¿Qué entendemos por economía moderna?
2. Análisis de la transformación del marco ético
- 3. Implicaciones teóricas de pasar de una ética egoísta utilitarista a una ética utilitarista clásica/benthamiana**
4. Implicaciones en términos de política pública
5. Conclusiones



Implicaciones de pasar de una ética egoísta utilitarista a una ética utilitarista clásica/benthamiana

$U_1(X)$
 $U_2(X)$ } Funciones de utilidad basadas en a una
ética egoísta utilitarista

$U_1(X, U_2(x))$
 $U_2(X, U_1(x))$ } Funciones de utilidad basadas en a una
ética utilitarista clásica/benthamiana
(Utilidad interdependiente)

El problema de maximización en funciones de utilidad interdependiente (ética utilitarista benthamiana)

$$U_1(X, U_2(x)) = X_1^{\alpha_1} U_2^{(1-\alpha_1)} = X_1^{\alpha_1} (X_2^{\alpha_2} U_1^{1-\alpha_2})^{1-\alpha_1}$$

$$U_2(X, U_1(x)) = X_2^{\alpha_2} U_1^{(1-\alpha_2)} = X_2^{\alpha_2} (X_1^{\alpha_1} U_2^{1-\alpha_1})^{1-\alpha_2}$$

$$U_1 = X_1^{\alpha_1} X_2^{\alpha_2(1-\alpha_1)} U_1^{(1-\alpha_2)(1-\alpha_1)}$$

$$U_1^{\alpha_2 + \alpha_1 - \alpha_2 \alpha_1} = X_1^{\alpha_1} X_2^{\alpha_2(1-\alpha_1)} \longrightarrow U_1 = X_1^{\frac{\alpha_1}{\alpha_2 + \alpha_1 - \alpha_2 \alpha_1}} X_2^{\frac{\alpha_2(1-\alpha_1)}{\alpha_2 + \alpha_1 - \alpha_2 \alpha_1}}$$

$$\beta = \frac{\alpha_1}{\alpha_2 + \alpha_1 - \alpha_2 \alpha_1}$$

$$U_1 = X_1^{\beta} X_2^{1-\beta} = X_1^{\beta} (1 - X_1)^{1-\beta}$$

Función de utilidad
estructural

$$\ln U_1 = \beta \ln X_1 + (1 - \beta) \ln(1 - X_1)$$



El problema de maximización en funciones de utilidad interdependiente (ética utilitarista benthamiana)

$$\frac{d \ln U_1(X_1)}{dX_1} = \frac{\beta}{X_1} - \frac{1-\beta}{1-X_1} = 0 \longrightarrow \frac{\beta}{X_1} = \frac{1-\beta}{1-X_1} = \frac{1-\beta}{X_2}$$

$$\longrightarrow \frac{X_2}{X_1} = \frac{1-\beta}{\beta} = \frac{1-\beta}{X_1}$$

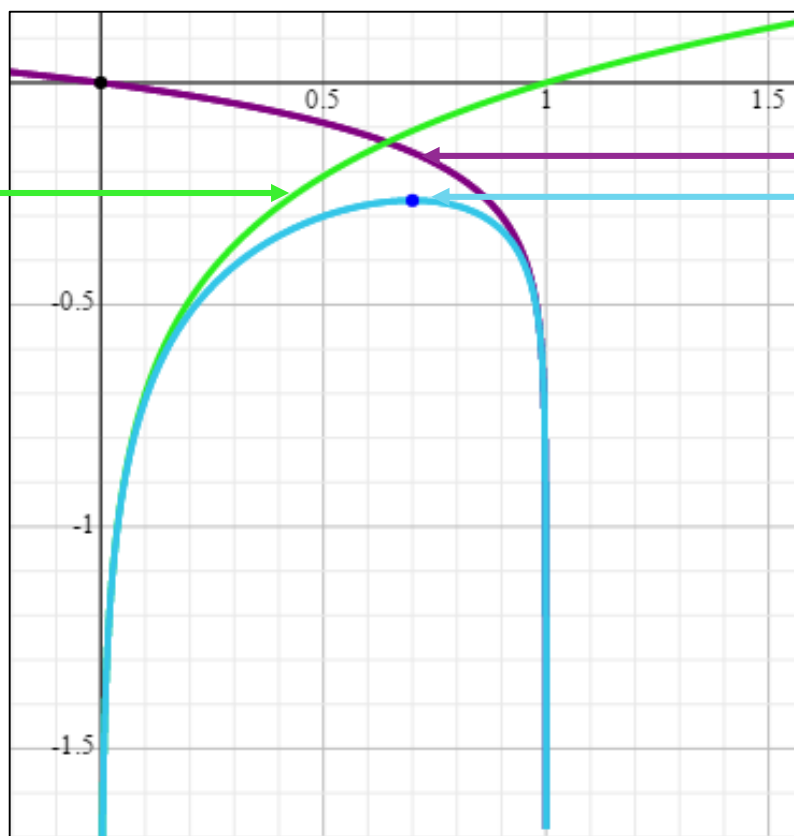
$$\longrightarrow \frac{X_1 + X_2}{X_1} = \frac{\beta + 1 - \beta}{\beta}$$

$$\longrightarrow \frac{1}{X_1} = \frac{1}{\beta} \longrightarrow X_1 = \beta$$

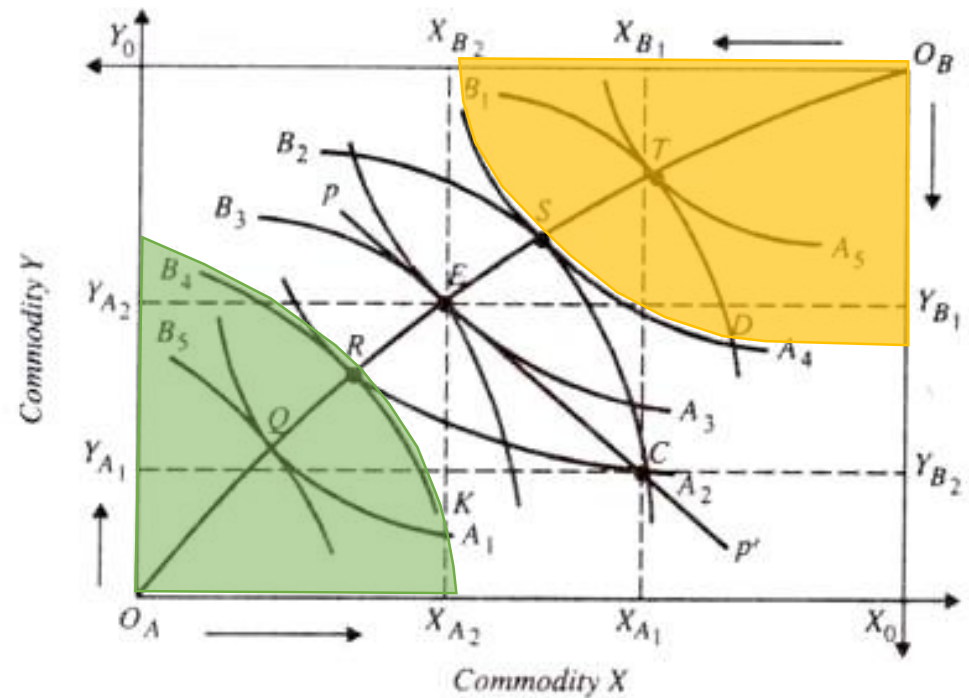
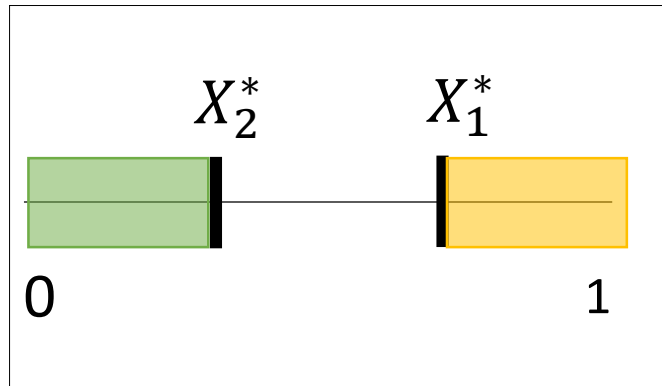
$$X_2 = 1 - \beta$$

El problema de maximización en funciones de utilidad interdependiente (ética utilitarista benthamiana)

$$\ln U_1 = \beta \ln X_1 + (1 - \beta) \ln(1 - X_1)$$



Cajas de Edgeworth con utilidad interdependiente





Contenido

1. ¿Qué entendemos por economía moderna?
2. Análisis de la transformación del marco ético
3. Implicaciones teóricas de pasar de una ética egoísta utilitarista a una ética utilitarista clásica/benthamiana
- 4. Implicaciones en términos de política pública**
5. Conclusiones



¿Qué tan excepcionales o usuales son las funciones de utilidad interdependiente ?

¿Son estas tan arbitrarias como las funciones de utilidad egoístas utilitaristas?

De acuerdo a varios experimentos (cf. Robert Frank, 1993) que intentan medir el grado de egoísmo, los estudiantes de economía suelen reflejar niveles considerablemente mayores ¿Por qué?

- i) La economía atrae naturalmente a los más egoístas
- ii) La doctrina económica nos hace más egoístas

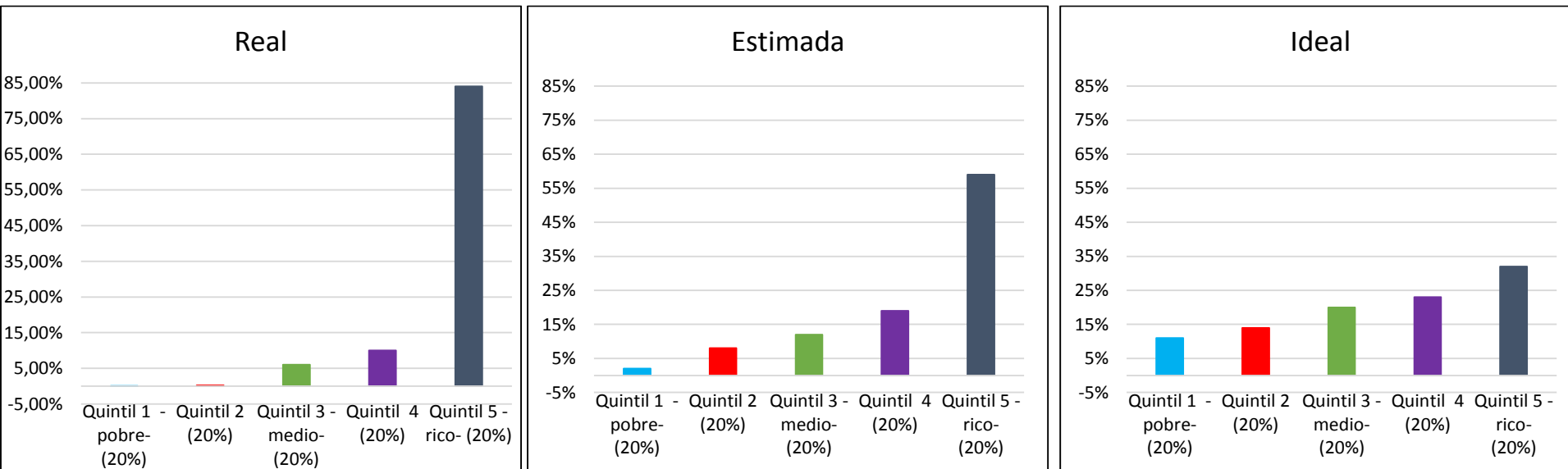
Se podría pensar que estos argumentos buscan forzar la teoría para abogar por la redistribución ¿Pero no será que la teoría económica dominante está forzando argumentos en contra de la redistribución? (pregunta empírica)



Un estudio reciente, encabezado por el profesor Michael I. Norton (Harvard Business School), a una muestra representativa de 5.522 estadounidenses, respecto a su percepción sobre la distribución de la riqueza, arrojó los siguientes resultados:



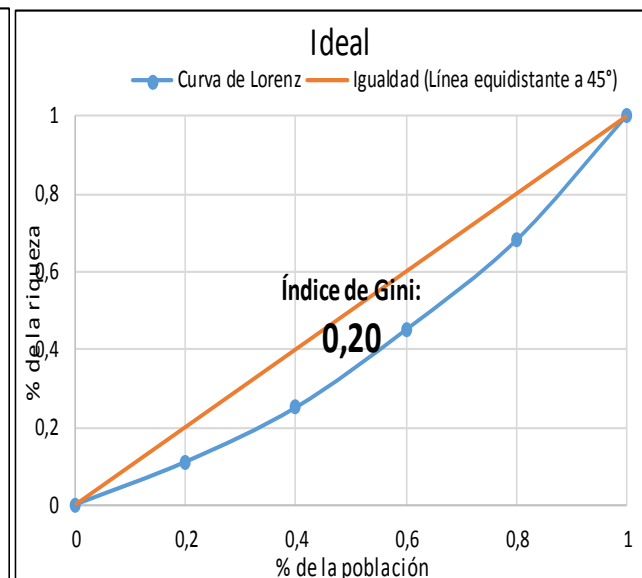
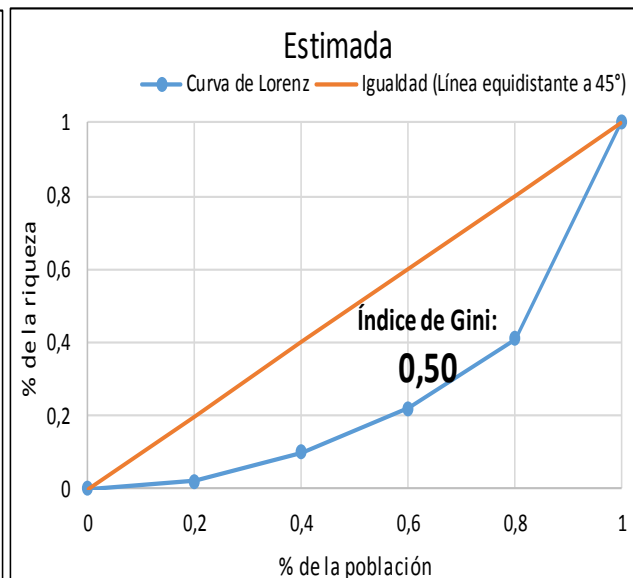
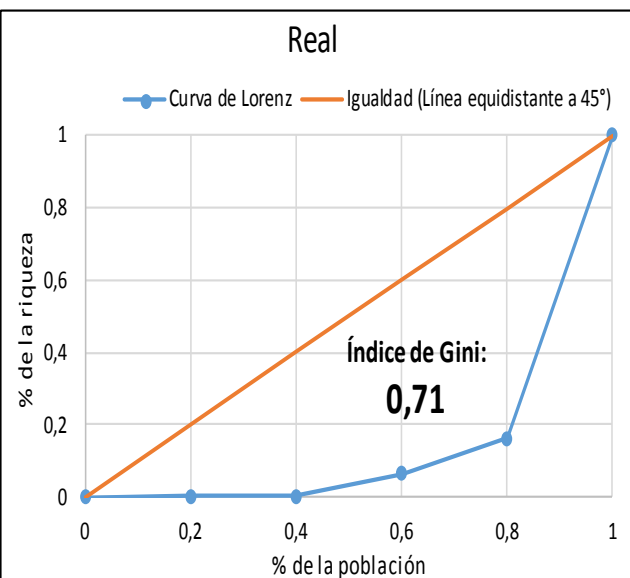
Estudio sobre la percepción de la distribución de la riqueza en EE.UU en 2005: real, estimada e ideal.



Fuente: Norton M, Ariely D, "Building a Better America—One Wealth Quintile at a Time", Harvard Business School ,Perspectives on Psychological Science 2011 6: 9



Estudio sobre la percepción de la distribución de la riqueza en EE.UU en 2005: real, estimada e ideal.



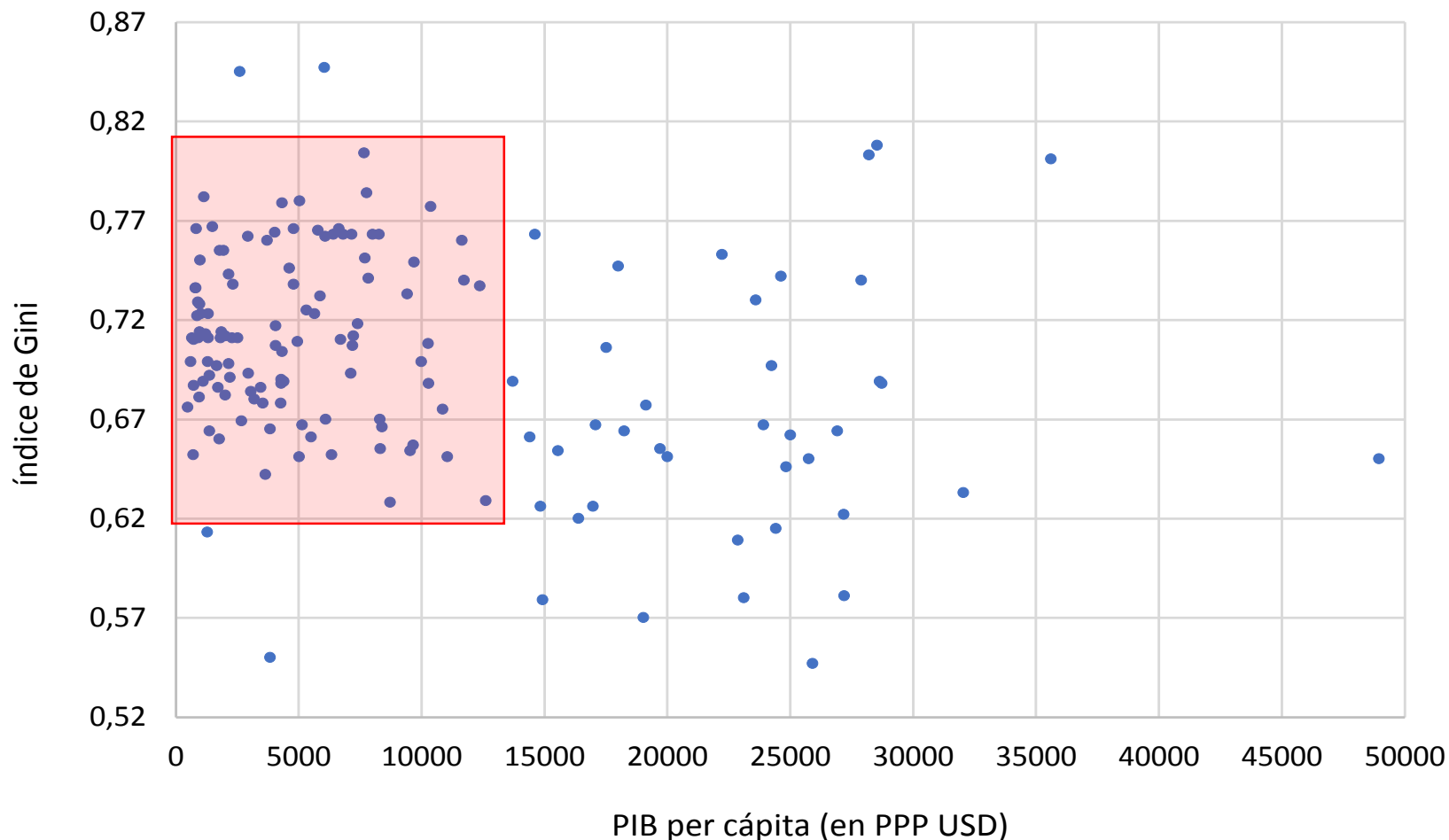
Fuente: Norton M, Ariely D, "Building a Better America—One Wealth Quintile at a Time", Harvard Business School ,Perspectives on Psychological Science 2011 6: 9



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Coeficiente de Gini de la riqueza de 151 países en el año 2000





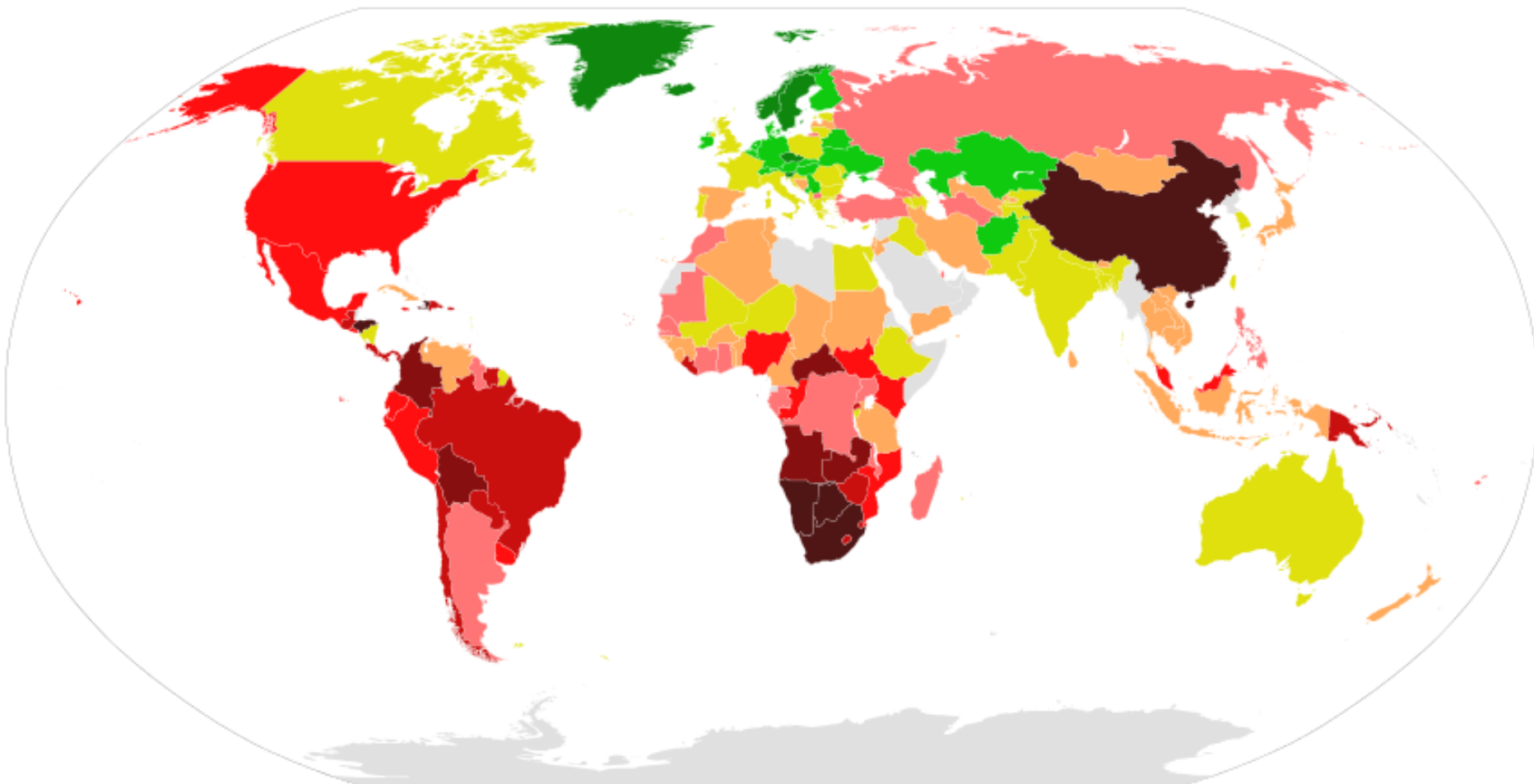
COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos

Fondo de Liquidez y

Fondo de Seguros Privados

Mapa esquemático de países según su coeficiente de Gini en 2005



Leyenda

Mapa de la inequidad-gini

0,20 ↔ 0,24	0,25 ↔ 0,29	0,30 ↔ 0,34	0,35 ↔ 0,39	0,40 ↔ 0,44
0,45 ↔ 0,49	0,50 ↔ 0,54	0,55 ↔ 0,59	≥ 0,60	Sin datos

#Transparencia 2016



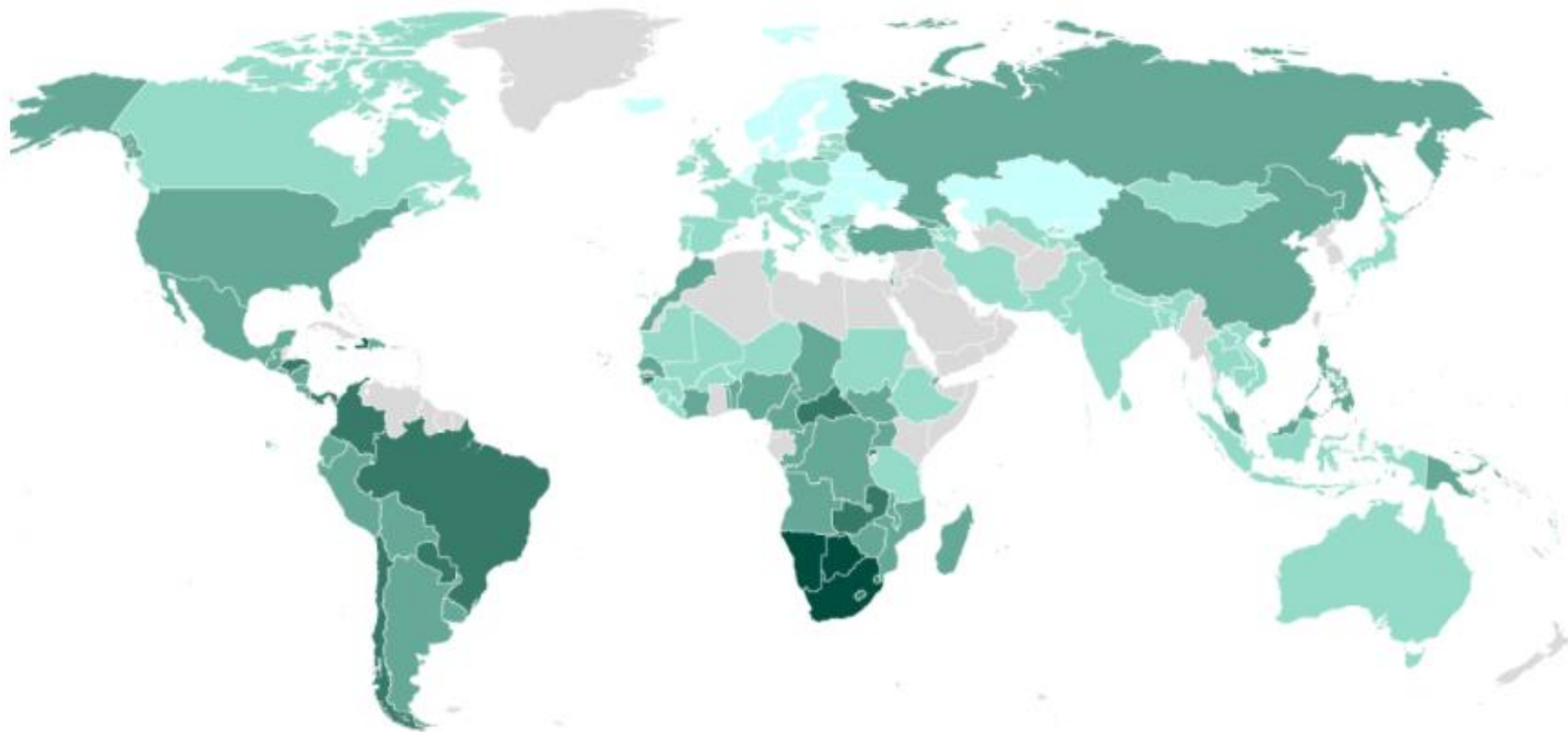
COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos

Fondo de Liquidez y

Fondo de Seguros Privados

Mapa de países según su coeficiente de Gini (medido por ingresos) en 2014



#Transparencia 2016



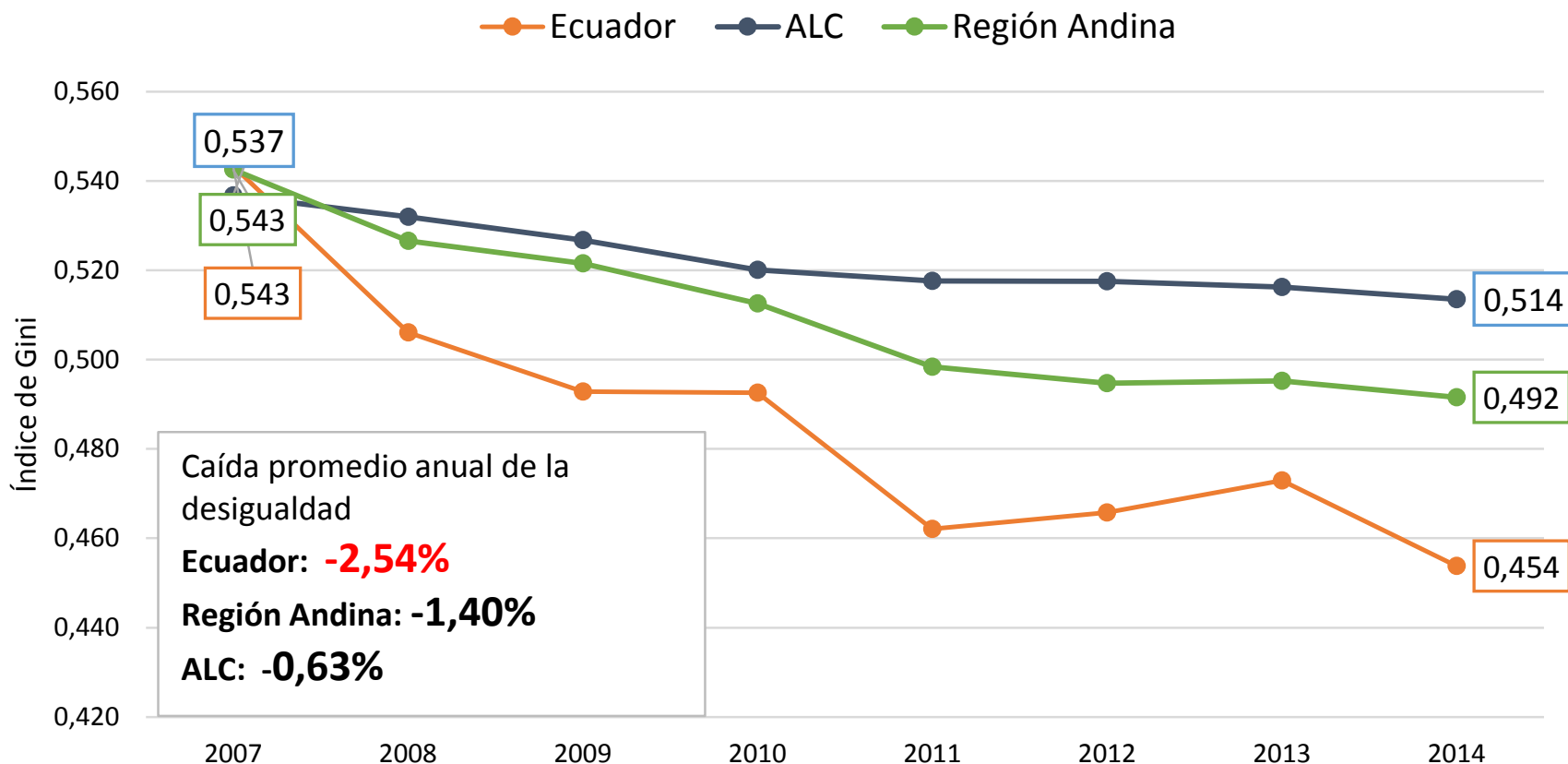
COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Tendencias de la desigualdad

Coeficiente de Gini

2007-2014



Fuente: Tabulaciones del LAC Equity Lab con datos SEDLAC (CEDLAS y el Banco Mundial) y los Indicadores del Desarrollo Mundial.

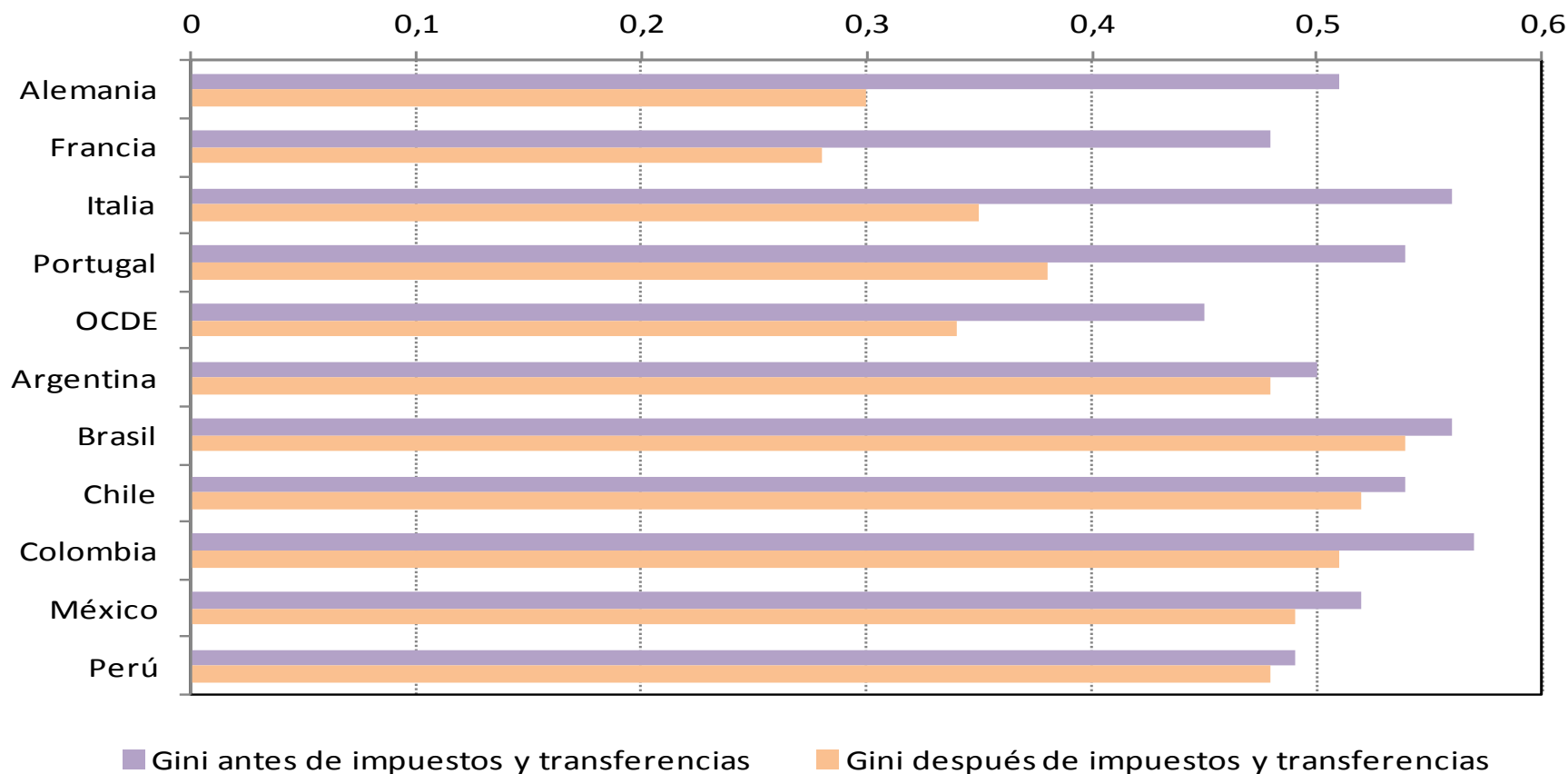
Nota: Las cifras presentadas se basan en un esfuerzo de armonización de datos estadísticos regionales conocido como SEDLAC que aumenta la comparabilidad entre países de los resultados derivados de encuestas de hogares. Por este motivo, las cifras aquí analizadas podrían diferir de las estadísticas oficiales suministradas por los gobiernos y las oficinas nacionales de estadística

#Transparencia 2016

Ausencia de justicia redistributiva en la política fiscal

América Latina y OCDE: Coeficiente de Gini antes y después de impuestos y transferencias

(2011)

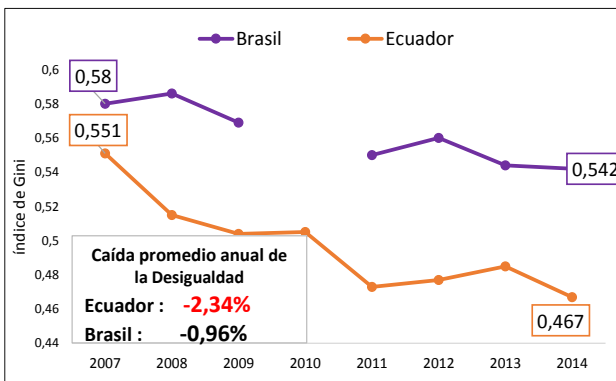
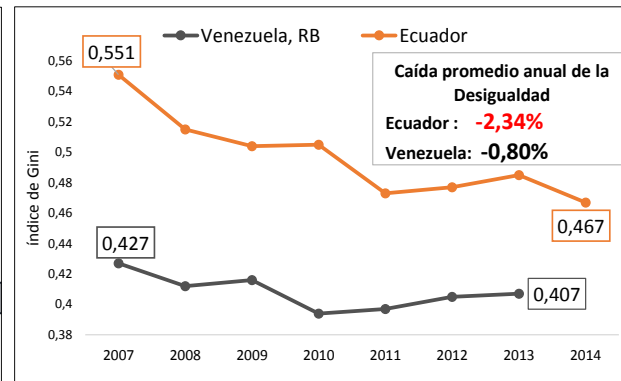
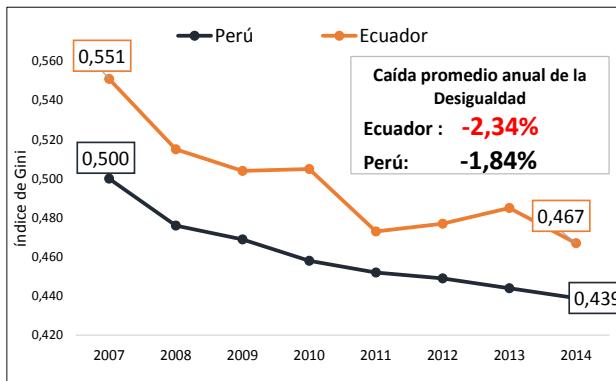
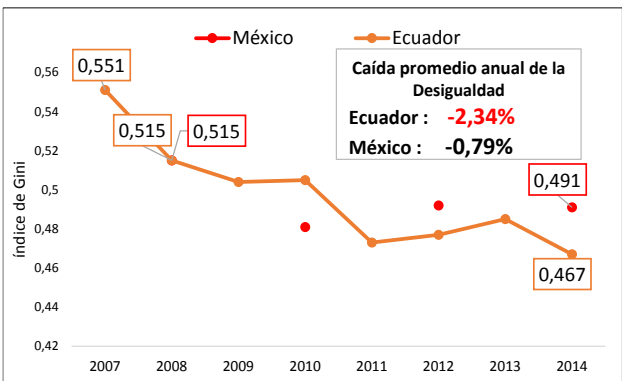
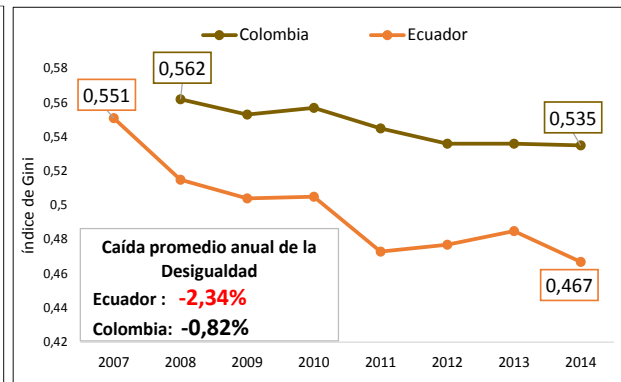
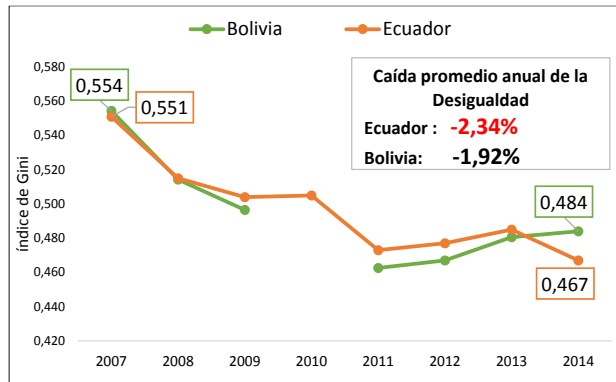
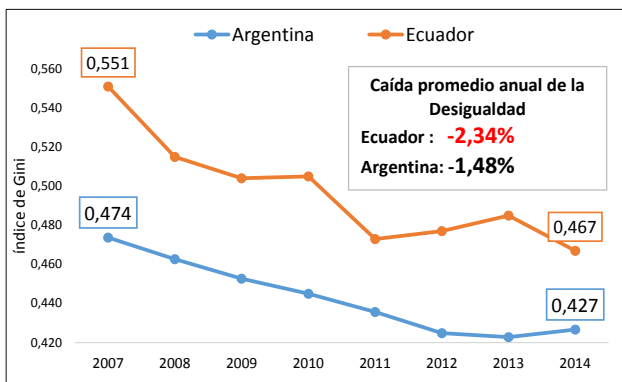




COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Índice de Gini de los países productores de petróleo de ALC (2007-2014)



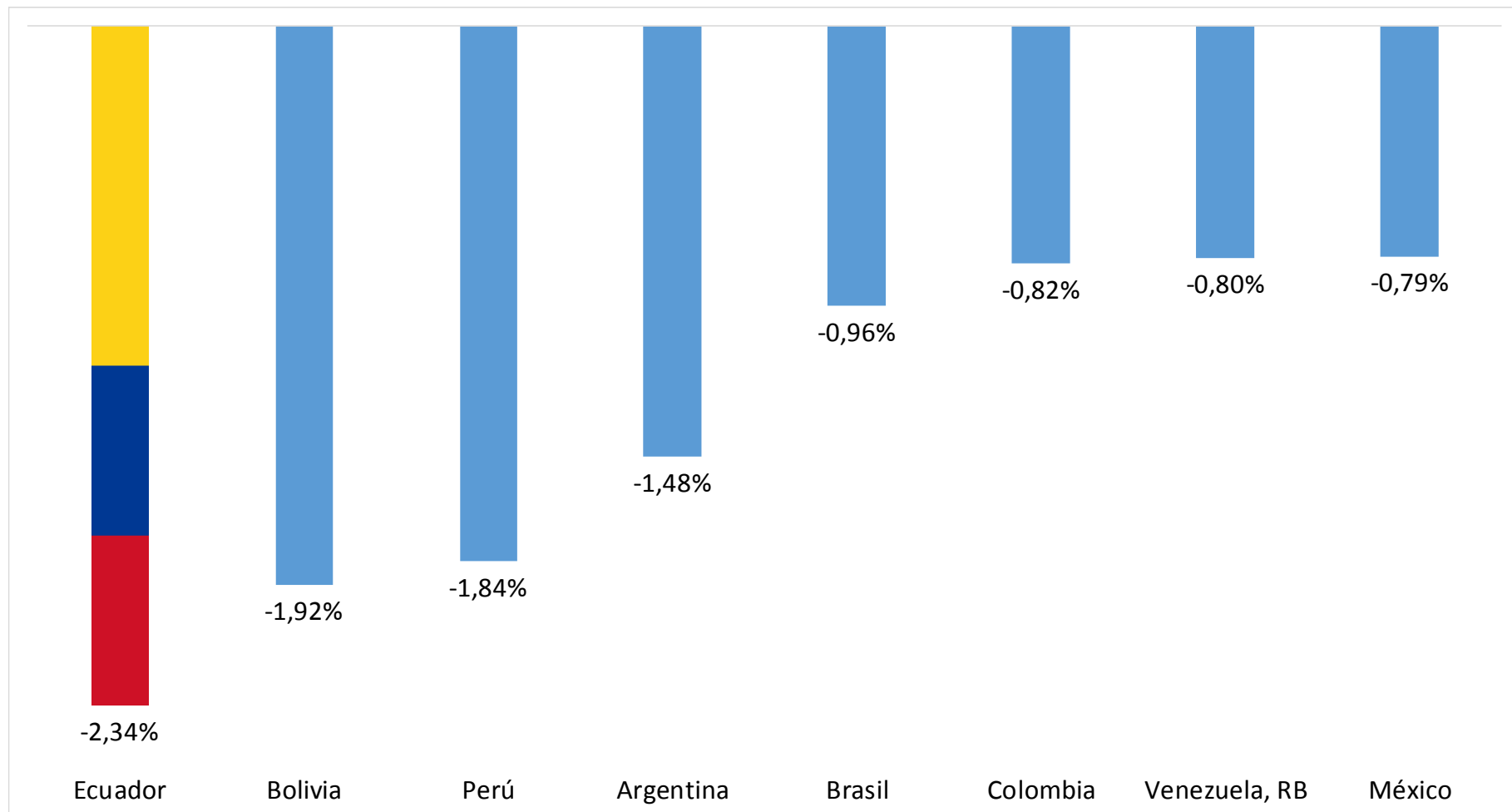
#Transparencia 2016



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Caída promedio de la desigualdad (variación del índice de Gini) de los países petroleros de ALC (2007 -2014)



Fuentes: INEC, CEPAL, Banco Mundial

Nota: Los datos de Bolivia, Colombia y México son desde el 2008 (por falta de información del año 2007)

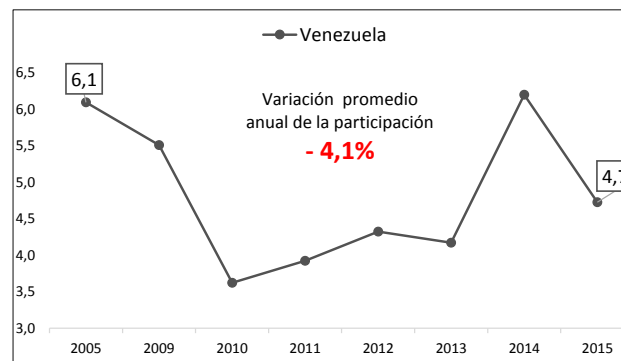
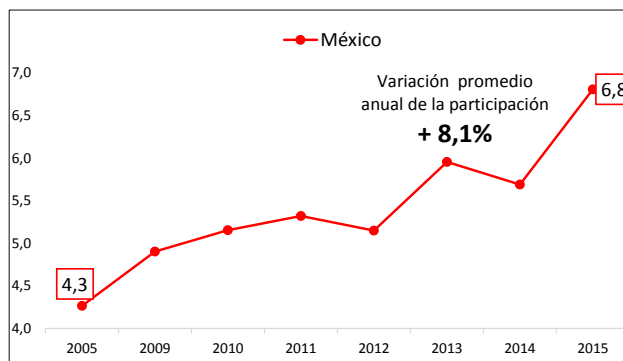
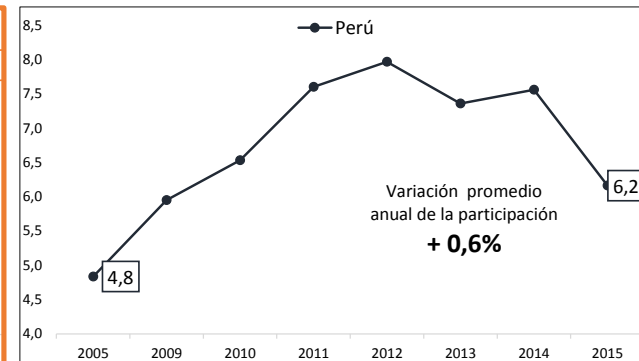
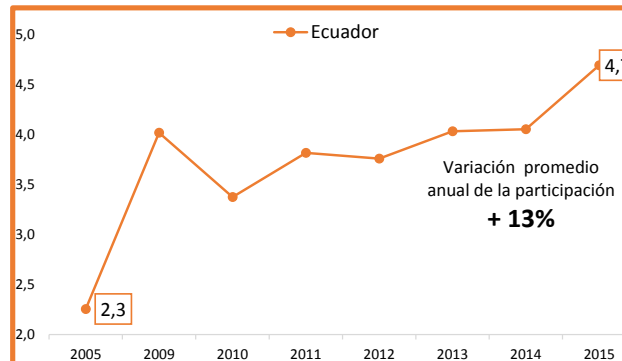
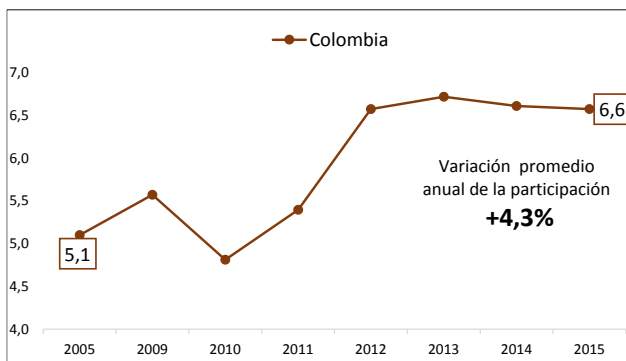
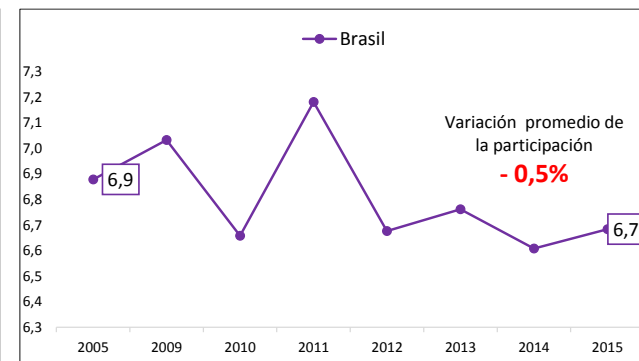
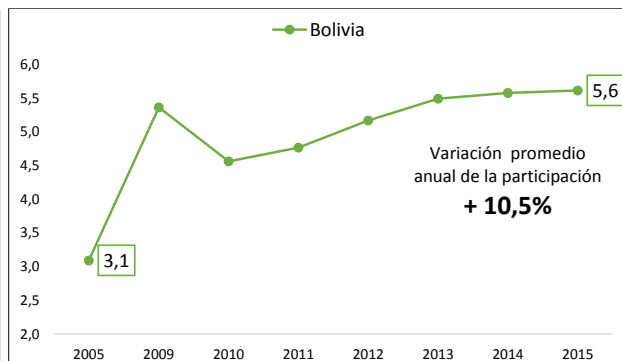
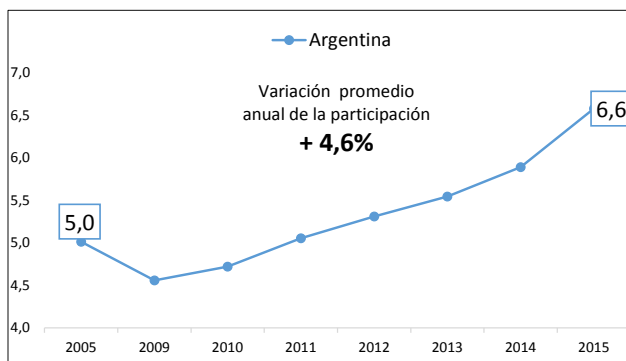
#Transparencia 2016



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Impuestos sobre la renta y las utilidades en % del PIB de los países productores de petróleo de ALC (2005-2015)



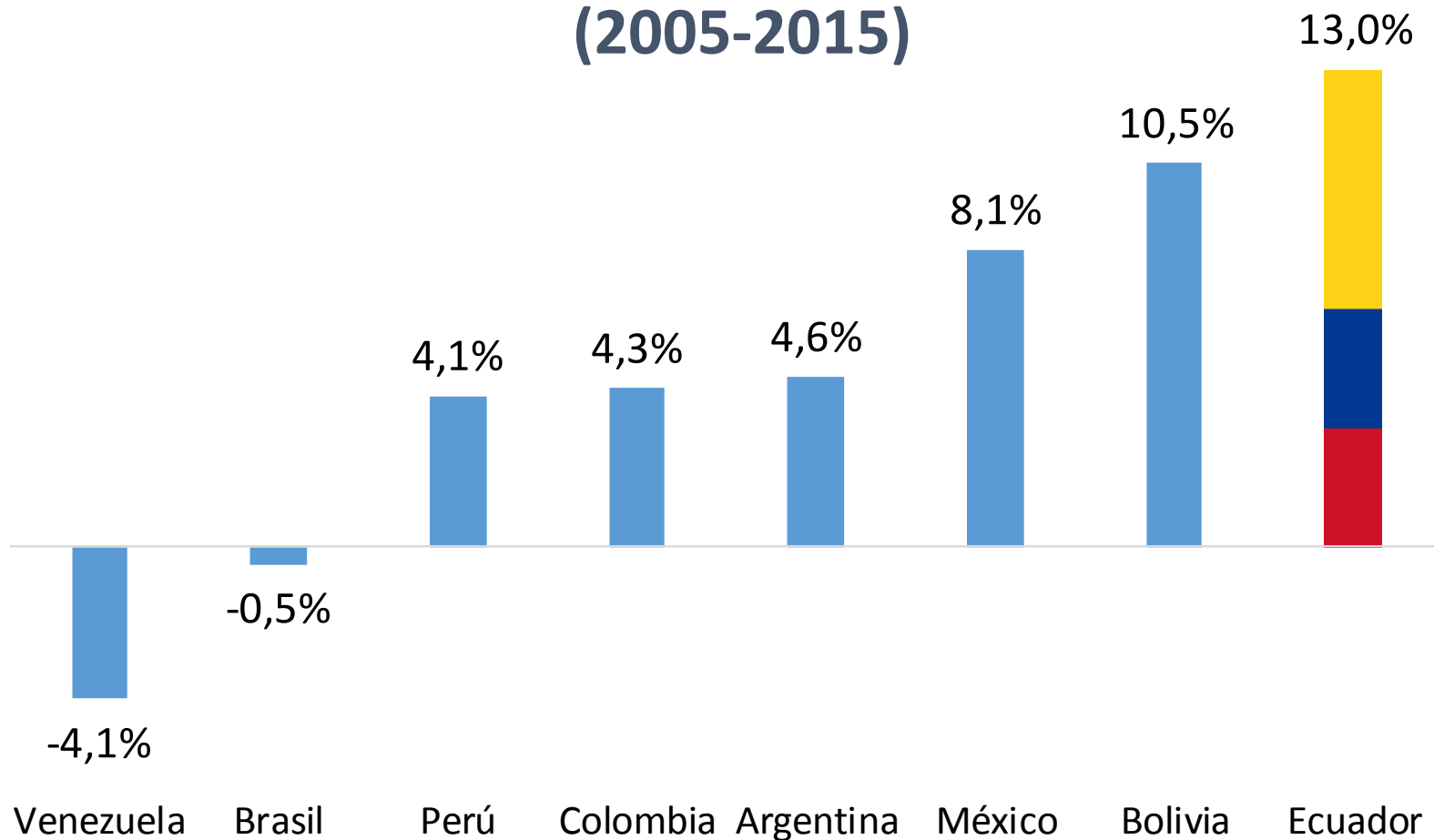
Transparencia 2016



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Variación promedio de la participación del impuestos sobre la renta y las utilidades en % del PIB de los países productores de petróleo de ALC (2005-2015)

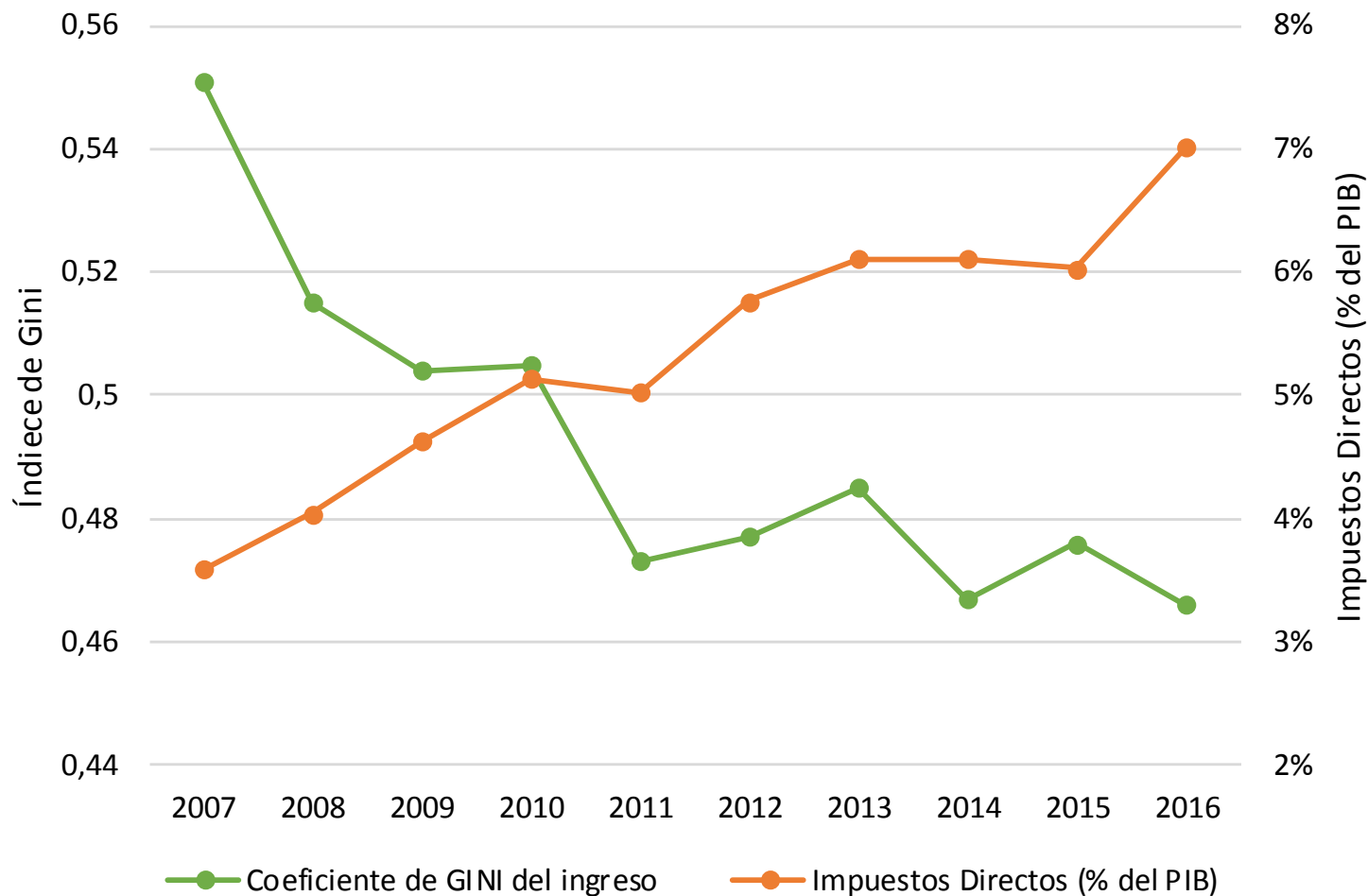




COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Progresividad tributaria y reducción de la desigualdad (2007-2016)



#Transparencia 2016



Contenido

1. ¿Qué entendemos por economía moderna?
2. Análisis de la transformación del marco ético
3. Implicaciones teóricas de pasar de una ética egoísta utilitarista a una ética utilitarista clásica/benthamiana
4. Implicaciones en términos de política pública
- 5. Conclusiones**

- La economía moderna (“pura”) oculta un marco ético que es el egoísta individualista.
- Como resultado de este marco ético el tema de equidad se traslada al campo de lo ético-político.
- El abandono de la ética egoísta utilitarista (por un utilitarismo benthamiano) implicaría resultados económicos sobre equidad muy distintos.
- Los actuales logros en cuanto a reducción de la desigualdad bien podrían responder a una política pública que busca maximizar el bienestar de individuos con funciones de utilidad interdependiente.

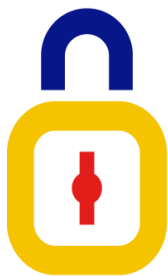


COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Homenaje al Econ. Eugenio Paladines Camacho

**Gerente de la Corporación del Seguro de Depósitos,
Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados
(Septiembre 2015 – enero 2017)**



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

#Transparencia 2016



Palabras del Señor Presidente de la República, Econ. Rafael Correa Delgado

Cuando el presidente de la República, Econ. Rafael Correa se refiere a las claves para haber enfrentado con éxito la crisis, menciona el cambio en las relaciones de poder, las reformas institucionales, y por último, agradece a **“un equipo extremadamente coherente y brillante de jóvenes economistas** que se encontraban dirigiendo el Banco Central, el Ministerio de Finanzas, el Ministerio Coordinador de la Política Económica, **el Fondo de Liquidez y el Seguro de Depósitos** e incluso las instituciones de control, todos compartiendo la misma visión, **todos muy bien preparados técnicamente, todos patriotas.”**

Fuente:

Conferencia Magistral: “Economía para el desarrollo: la experiencia Ecuatoriana”, a cargo del PhD.
Rafael Correa Delgado, Presidente Constitucional de la República, 31 mar. 2017



Palabras de Thomas Piketty en homenaje a Eugenio Paladines

“I learn with great sadness the passing of Eugenio Paladines.

Eugenio is an alumni of the Paris School of Economics, where he obtained his master with honors in 2007.

He wrote a very interesting master thesis under my supervision entitled "Ecuadorian Personal Income Tax: Compliance and its Level of Progressivity".

This is an excellent piece of research, where Eugenio demonstrates his rigor, his high technical ability, and most importantly his commitment to social justice and democratic transparency.

More than ever we need to follow this example and promote a scientific approach to inequality measurement and progressive fiscal reform.

I very much hope that other scholars from Ecuador will follow Eugenio's lead and do more work on these important topics.

Best,
Thomas Piketty”
Paris, April 12th, 2017



COSEDE

Corporación del Seguro de Depósitos
Fondo de Liquidez y
Fondo de Seguros Privados

Palabras de Thomas Piketty en homenaje a Eugenio Paladines

“Me entero con gran tristeza sobre el fallecimiento de Eugenio Paladines.

Eugenio fue estudiantes de la *Paris School of Economics*, donde obtuvo su maestría con honores en 2007.

Escribió una muy interesante tesis de maestría bajo mi supervisión titulada "Impuesto sobre la renta de las personas naturales en Ecuador: Cumplimiento y nivel de progresividad".

Se trata de una excelente investigación, donde Eugenio demuestra su rigor, su alta capacidad técnica y, sobre todo, su compromiso con la justicia social y la transparencia democrática.

Debemos seguir este ejemplo hoy más que nunca y promover un enfoque científico en la medición de la desigualdad y la progresividad de las reformas fiscales.

Tengo la firme esperanza que otros académicos de Ecuador sigan el camino de Eugenio y profundicen la investigación en tan importantes temas.

Cordialmente,
Thomas Piketty”

Paris, 12 de abril de 2017

#Transparencia 2016