

CÁTEDRA DE ECONOMÍA  
DE LOS MEDICAMENTOS  
UC3M-ABBVIE  
JORNADA SOBRE

“EVALUACIÓN DE  
EFICIENCIA Y  
POLÍTICA SANITARIA”

[WWW.ECO.UC3M.ES/SESAM](http://WWW.ECO.UC3M.ES/SESAM)



Universidad  
Carlos III de Madrid

CÁTEDRA DE ECONOMÍA  
DE LOS MEDICAMENTOS  
UC3M-ABBVIE  
JORNADA SOBRE

“EVALUACIÓN DE  
EFICIENCIA Y  
POLÍTICA SANITARIA”

[WWW.ECO.UC3M.ES/SESAM](http://WWW.ECO.UC3M.ES/SESAM)



Universidad  
Carlos III de Madrid

Madrid, 27 octubre 2016

# Institutional framework for economic evaluation

Vicente Ortún



Universitat  
Pompeu Fabra  
Barcelona



CRES  
CENTRE DE RECERCA  
EN ECONOMIA I SALUT

V. Ortún Economía de la Salud y Gestión Sanitaria

G. López-Casasnovas  
B. Jönsson

# Reference Pricing and Pharmaceutical Policy

Perspectives on  
Economics and  
Innovation



Springer

V. Ortún Economía de la Salud y Gestión Sanitaria

Juan del Llano-Señaris  
and Carlos Campillo-Artero (Dir.)

# Health technology assessment and health policy today: a multifaceted view of their unstable crossroads



Springer Healthcare

# Framework Ec Evaluation

I. Yardstick competition/ Pals don't evaluate pals/To Caesar what is Caesar's

II. Avaluation and good governance

III. Landing at Sepharad. España se ha resistido a la introducción de la cuarta garantía en un contexto UE donde 15 países ya lo han hecho.

# Yardstick competition

Sin mercados ni profesión de neoliberalismo 'inyectar' eficiencia mediante la competencia por comparación en calidad. Que el ejemplo citado por Félix Lobo, la Universidad Carlos III y todas las organizaciones que se esfuerzan, puedan, aunque sea dentro de 20 años, ser financiadas parcialmente en función de resultados

		RUTH		MARIS	
32	AGE	27			
251	WEIGHT	200			
42 oz.	BAT	33 oz.			
.356	BATTING AVERAGE	.272			
164	RUNS BATTED IN	132			
60	HOME RUNS	56			

UNITED PRESS INTERNATIONAL, INC. ALL RIGHTS RESERVED...

# ...hierarchies of evidence

- Put randomised controlled trials and laboratory experiments at the top...but use instrumental variables in observational studies
- Rather, evidence need to be judged on fitness for purpose -that is, does it convincingly answer the question asked
- Lack of financing: No patents to exploit

# Hierarchies of evidence

- Recordar que la excelente posición mundial de España en indicadores de salud (Lancet 8 oct 2016) sólo presenta tres fallos: obesidad infantil, nuevas infecciones por VIH y prevalencia tabáquica. Tres problemas de Salud Pública.
- O.K. evaluación tecnologías 'duras' pero la evaluación de políticas públicas está metodológicamente muy abierta, con problemas de validez externa (hablamos de comportamientos) y carece de patentes que explotar.

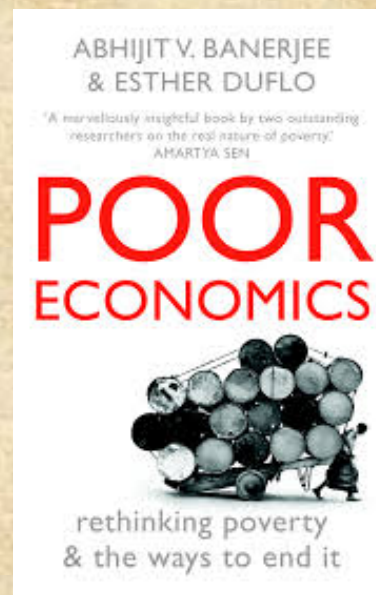
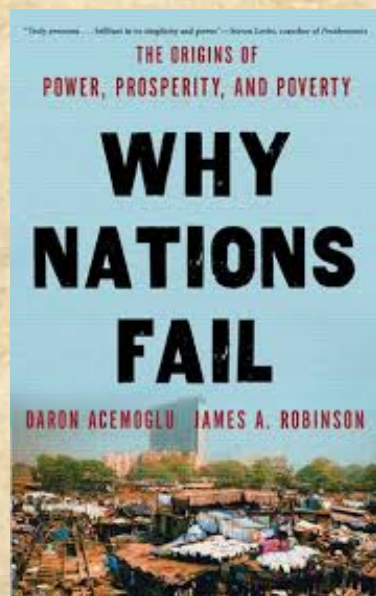
# Pals don't evaluate pals...or do they?

Considering the lability and time-inconsistency of preferences, the role of emotions, and the ignorance about how such preferences are generated and, on the other hand, the knowledge about the framing effect and the important limits to rationality, credit is due to Science's God but we must render unto the social functioning Caesar the practical measures for improvement

**PALS DON'T EVALUATE PALS... OR DO THEY?**

**Beatriz González López Valcárcel (1) and Vicente Ortún (2).**

# Institutions key



Why DSGEs crash during crises, Hendry Mizon VoxEU 2014, DGSE linchpin 'law of iterated expectations' fails, so economic analyses involving conditional expectations and inter-temporal derivations also fail. Like a fire station that automatically burns down whenever a big fire starts, DSGEs become unreliable when they are most needed



# Worldwide Governance Indicators

1. Voice and Accountability
2. Political Stability & Absence of Violence
3. Government Effectiveness
4. Regulatory Quality
5. Rule of Law
6. Control of Corruption

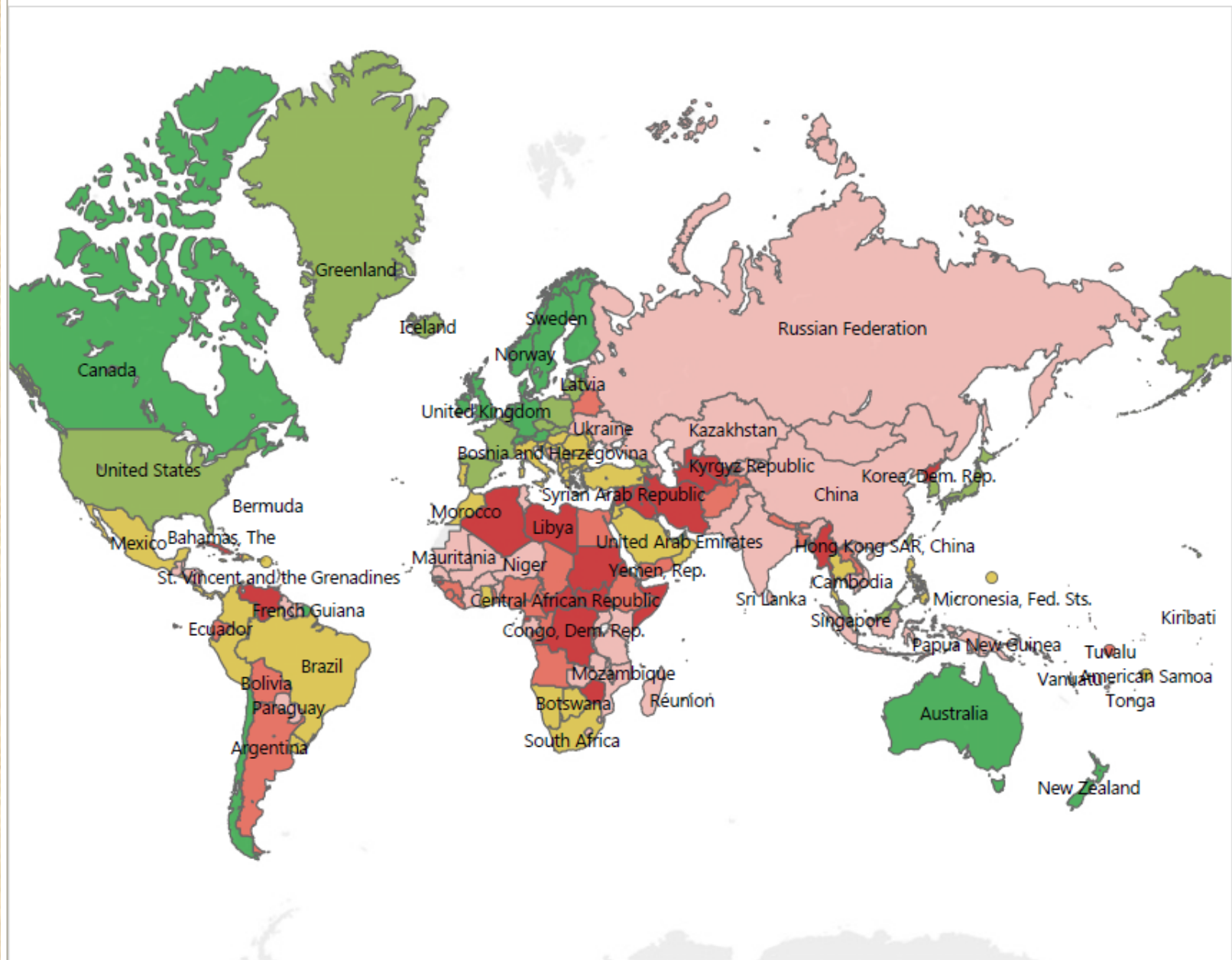
Transparencia y buen gobierno en sanidad. También para salir de la crisis

Ricard Meneu<sup>a</sup> y Vicente Ortún<sup>b,\*</sup>

<sup>a</sup> *Fundación Instituto de Investigación en Servicios Sanitarios, Valencia, España*

<sup>b</sup> *Departamento de Economía y Empresa, y Centro de Investigación en Economía y Salud, Universidad Pompeu Fabra, Barcelona, España*

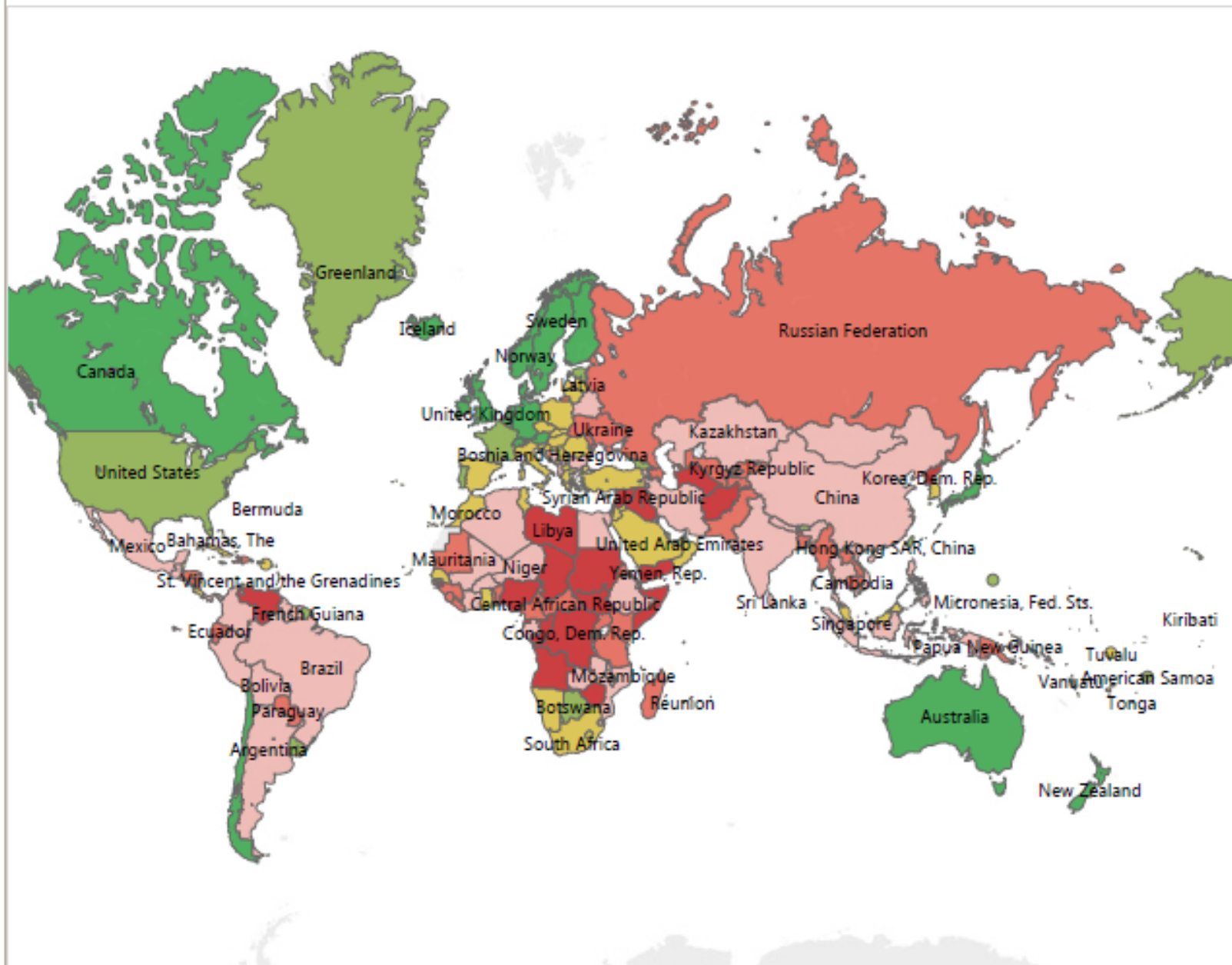
# 2014, Regulatory Quality



## Percentile Range

- No Data for Country
- 0-10th
- 10-25th
- 25-50th
- 50-75th
- 75-90th
- 90-100th

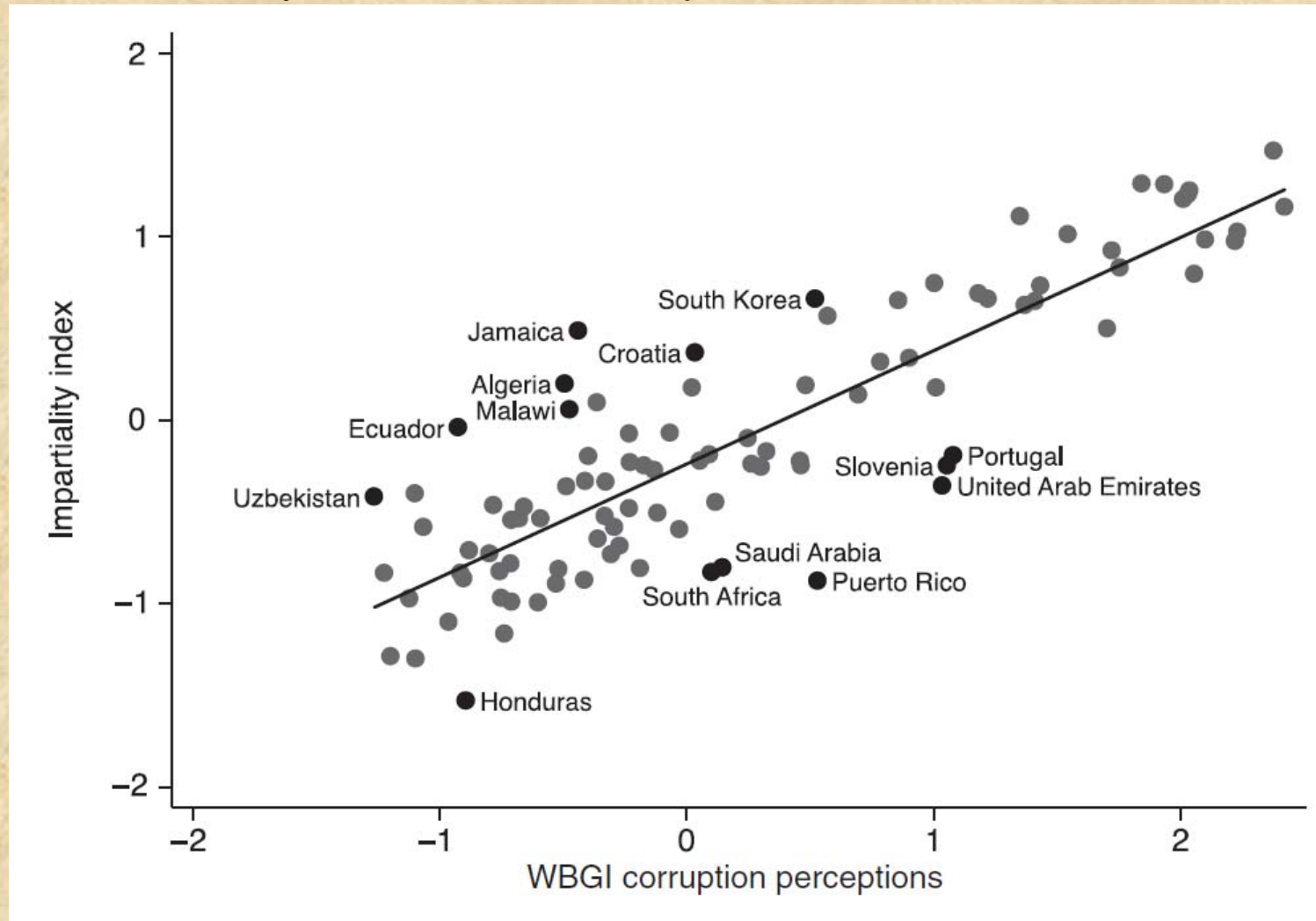
## 2014, Control of Corruption



Percentile Range

□ No Data for Country   ■ 0-10th   ■ 10-25th   ■ 25-50th   ■ 50-75th   ■ 75-90th   ■ 90-100th

# Imparciality opposed to favoritism



# Adult (16-65 años) Skills: Literacy

Mean	Comparison country	Countries whose mean score is NOT significantly different from the comparison country
296	Japan	
288	Finland	
284	Netherlands	
280	Australia	Norway, Sweden
279	Sweden	Australia, Norway
278	Norway	Australia, Sweden
276	Estonia	Czech Republic, Flanders (Belgium)
275	Flanders (Belgium)	Czech Republic, Estonia, Slovak Republic
274	Czech Republic	Canada, Estonia, Korea, Slovak Republic, Flanders (Belgium), England/N. Ireland (UK)
274	Slovak Republic	Canada, Czech Republic, Korea, Flanders (Belgium), England/N. Ireland (UK)
273	Canada	Czech Republic, Korea, Slovak Republic, England/N. Ireland (UK)
<b>273</b>	<b>Average</b>	<b>Canada, Czech Republic, Korea, Slovak Republic, England/N. Ireland (UK)</b>
273	Korea	Canada, Czech Republic, Slovak Republic, England/N. Ireland (UK)
272	England/N. Ireland (UK)	Canada, Czech Republic, Denmark, Germany, Korea, Slovak Republic, United States
271	Denmark	Austria, Germany, United States, England/N. Ireland (UK)
270	Germany	Austria, Denmark, United States, England/N. Ireland (UK), Cyprus <sup>1</sup>
270	United States	Austria, Denmark, Germany, England/N. Ireland (UK), Cyprus <sup>1</sup>
269	Austria	Denmark, Germany, United States, Cyprus <sup>1</sup>
269	Cyprus <sup>1</sup>	Austria, Germany, Ireland, United States
267	Poland	Ireland
267	Ireland	Poland, Cyprus <sup>1</sup>
262	France	
252	Spain	Italy
250	Italy	Spain

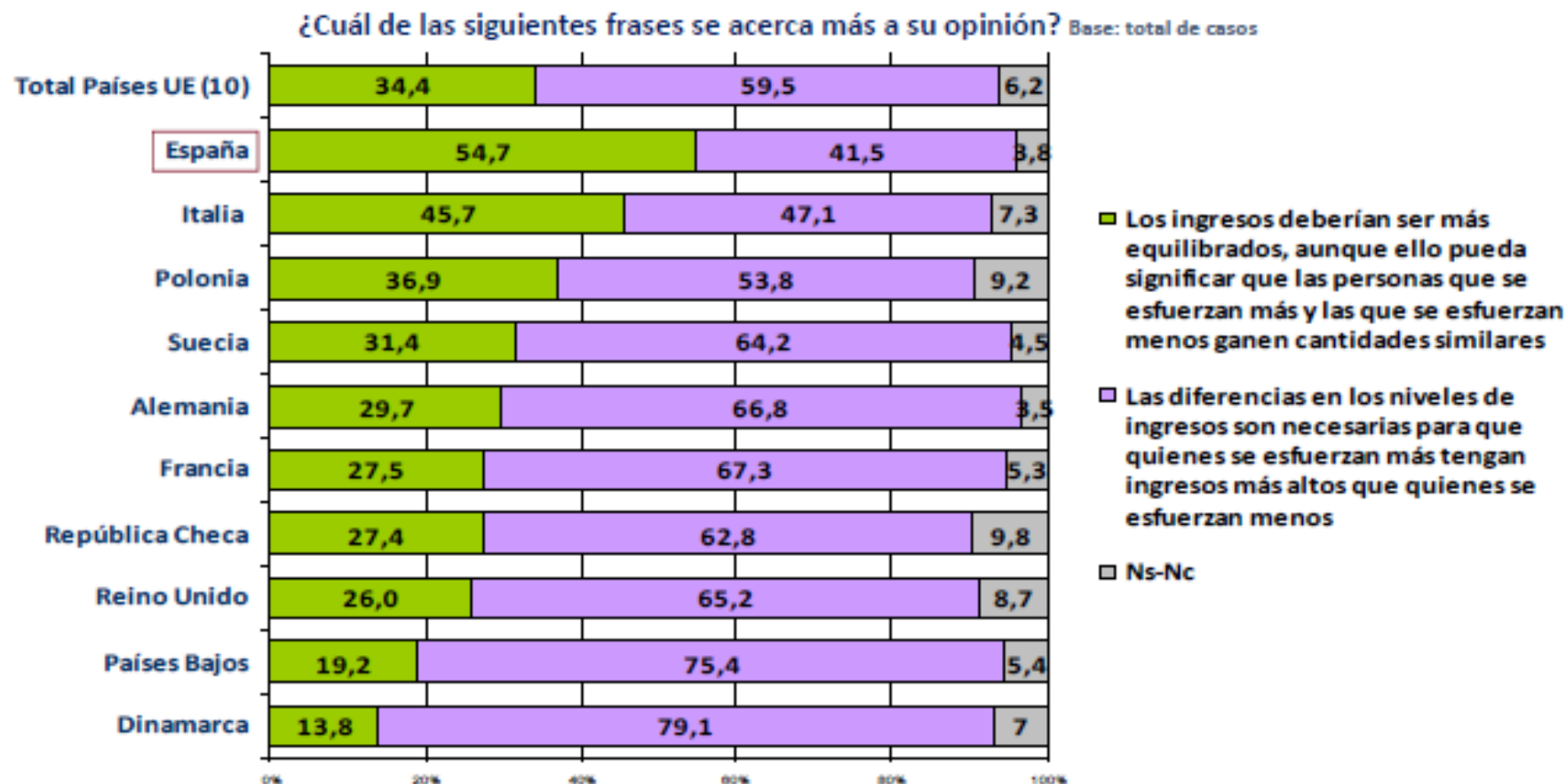
# Adult (16-65 años) Skills: Numeracy

Mean	Comparison country	Countries whose mean score is NOT significantly different from the comparison country
288	Japan	
282	Finland	Netherlands, Flanders (Belgium)
280	Flanders (Belgium)	Denmark, Finland, Netherlands, Norway, Sweden
280	Netherlands	Finland, Norway, Sweden, Flanders (Belgium)
279	Sweden	Denmark, Netherlands, Norway, Flanders (Belgium)
278	Norway	Denmark, Netherlands, Sweden, Flanders (Belgium)
278	Denmark	Norway, Sweden, Flanders (Belgium)
276	Slovak Republic	Austria, Czech Republic
276	Czech Republic	Austria, Slovak Republic
275	Austria	Czech Republic, Estonia, Slovak Republic
273	Estonia	Austria, Germany
272	Germany	Estonia
<b>269</b>	<b>Average</b>	<b>Australia</b>
268	Australia	Canada
265	Canada	Australia, Cyprus <sup>1</sup>
265	Cyprus <sup>1</sup>	Canada, Korea
263	Korea	England/N. Ireland (UK), Cyprus <sup>1</sup>
262	England/N. Ireland (UK)	Korea, Poland
260	Poland	England/N. Ireland (UK)
256	Ireland	France, United States
254	France	Ireland, United States
253	United States	France, Ireland
247	Italy	Spain
246	Spain	Italy

# Persistent effect of bubbles

1. Gov. that can borrow freely, likely to waste resources: unproductive expenditures
2. 'Dutch disease': Allocation of capital away from the production of tradable goods e.g. construction
3. Debt overhang → Slow recovery
4. Institutional deterioration: It takes time to find more talented agents

- La mayoría de los europeos asume como un elemento claro de la cultura de mercado la diferenciación de los ingresos a partir del esfuerzo individual. En casi todos los países, la mayoría cree que las diferencias en los niveles de ingresos son necesarias para que quienes se esfuerzan más tengan ingresos más altos que quienes se esfuerzan menos, percepción que se acentúa en Dinamarca y Países Bajos.
- España se aleja de la posición europea, con una clara mayoría que aboga por ingresos más equilibrados con independencia del esfuerzo personal, aunque otro alto porcentaje de la población prefiere la diferenciación de los ingresos en función del esfuerzo.





# Keypoints

- **Yardstick competition:** Better politics for better public management
- **Effectiveness first.** Trial and error...UE promotes policy evaluation
- **Welfare state sustainability**
- **Ec Avaluation,** belongs to the Social Mgt Control System
- **Legitimacy, transparency, crowdwisdom,** devastador informe de la CNMV sobre proyecto decreto financiación y precios de medicamentos y artilugios médicos
- **Institutions and values,** que lo socialmente conveniente sea individualmente atractivo

...and without a grand plan

- Just cross the river while feeling for stones

Deng Xiaoping