

COR
4 décembre 2023



L'économie du bonheur

Le cas de la retraite

Claudia Senik

Sorbonne Université, Ecole d'économie de Paris (PSE)

et Institut universitaire de France

Claudia Senik
L'économie du bonheur

LE MONDE
UNiversité de Paris

Avant-propos

Pourquoi vouloir mesurer le bonheur?

C'est l'objectif ultime de toute action humaine

(par opposition à tous les autres objectifs intermédiaires)



« Tout ce que nous choisissons est choisi en vue d'une autre chose, à l'exception du bonheur, qui est une fin en soi » (Aristote, *Ethique à Nicomaque*, livre X, chap. VI).

Les gouvernements et les organisations s'en emparent

- Nations Unies : Indice de développement humain (IDH)
- Rapport Stiglitz-Sen-Fitoussi (2009)
 - ✓ *Commission pour la mesure de la performance et du progrès social*
- 70 % des pays de l'OCDE disposent de cadres nationaux intégrant le bien-être – la satisfaction dans la vie (LS).
 - ✓ *UK Well-being program, Australie, Belgique, Nouvelle-Zélande: Well-Being Budget*
- OCDE : *Better Life Index*
- *World Happiness Report* depuis 2012 (Earth Institute, univ. Colombia)

Volonté d'aller au-delà du PIB



- **Années 60-70 : critique de la civilisation matérialiste, du PIB**
- **Problèmes environnementaux**
- **Mesurer autre chose que ce qui fait l'objet d'une transaction marchande**
- **Prendre en compte les externalités**
 - ✓ *En cours à PSE:* Chaire Mesures de l'économie (Didier Blanchet, Marc Fleurbaey)

On écrit des livres qui en parlent

Source: Ngram (Google's corpus of books)

25/05/2023 11:56

Google Ngram Viewer

Google Books Ngram Viewer

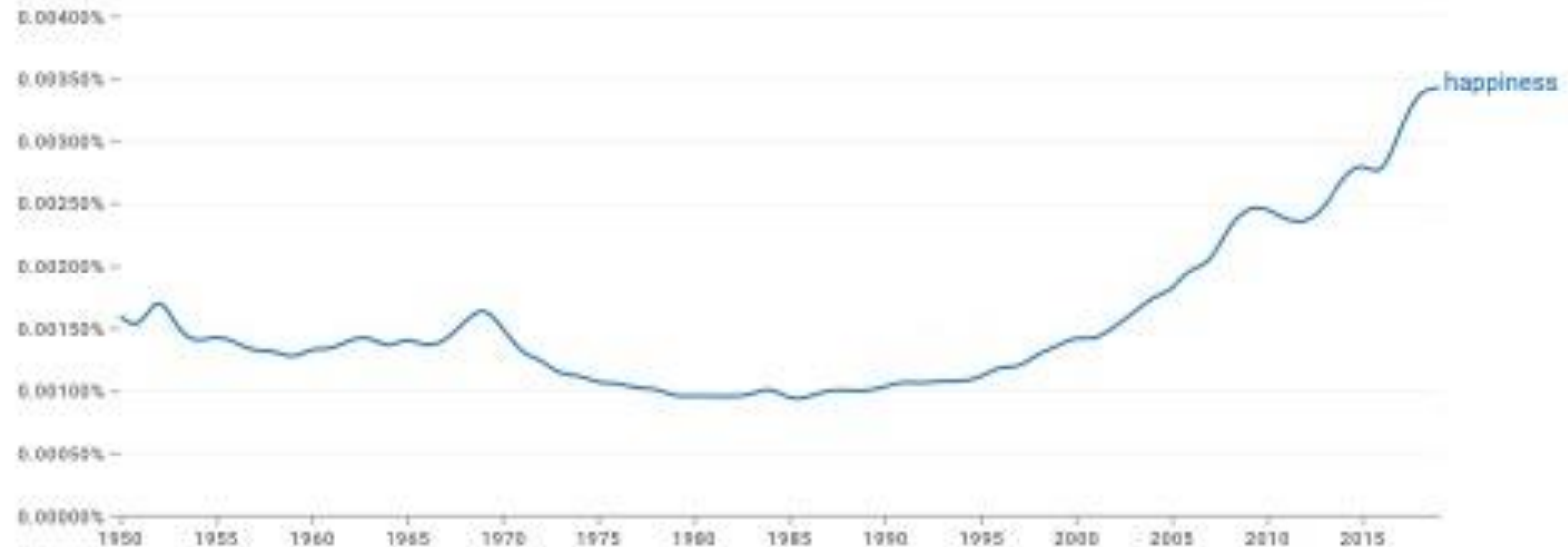
happiness

1950 - 2019

English (2019)

Case-insensitive

Smoothing of 0



(click on line/label for focus)

On écrit des livres qui en parlent

Source: Ngram (Google's corpus of books)

25/05/2023 11:59

Google Ngram Viewer

Google Books Ngram Viewer

bonheur

1700 - 2019

French (2019)

Case-Insensitive

Smoothing of 0





Comment mesurer le bonheur?

Objectiver le subjectif

- **Matériau: mesures déclaratives du bien-être subjectif**
- **Première vague de grandes enquêtes dans les années 1970**
 - ✓ *A quel point êtes-vous heureux / satisfait de votre vie ? Sur une échelle de 0 à 10, indiquez où vous vous situez .*
- **Echelle de Cantril**
 - ✓ *0: pire vie possible ... 10 meilleure vie possible pour vous*

| | | |
|----|--------------------------|-----------------------|
| 10 | <input type="checkbox"/> | 10 Best possible life |
| 9 | <input type="checkbox"/> | 9 |
| 8 | <input type="checkbox"/> | 8 |
| 7 | <input type="checkbox"/> | 7 |
| 6 | <input type="checkbox"/> | 6 |
| 5 | <input type="checkbox"/> | 5 |
| 4 | <input type="checkbox"/> | 4 |
| 3 | <input type="checkbox"/> | 3 |
| 2 | <input type="checkbox"/> | 2 |
| 1 | <input type="checkbox"/> | 1 |
| 0 | <input type="checkbox"/> | 0 Worst possible life |

Les enquêtes les plus utilisées

- **International Surveys**

- ✓ *World Values Survey* (97 pays, **1981-...**)
- ✓ *European Social Survey* (32 pays, **2002-...**)
- ✓ *Eurobarometer* (32 pays, **1972-...**)
- ✓ *Gallup World Poll* (160 pays, **2005-...**)
- ✓ *SHARE* (27 pays, **2004-...**)

- **National Household Surveys**

- ✓ *German Socio-Economic Panel Study (GSOEP, 1984-...),*
- ✓ *UK HLS (1996...)*
- ✓ *General Social Survey (USA, 1972-...)*
- ✓ *Russian Longitudinal Monitoring Survey (RLMS, 1994-...)*
- ✓ *Australian Household Panel Survey (HILDA, 2001-...)*

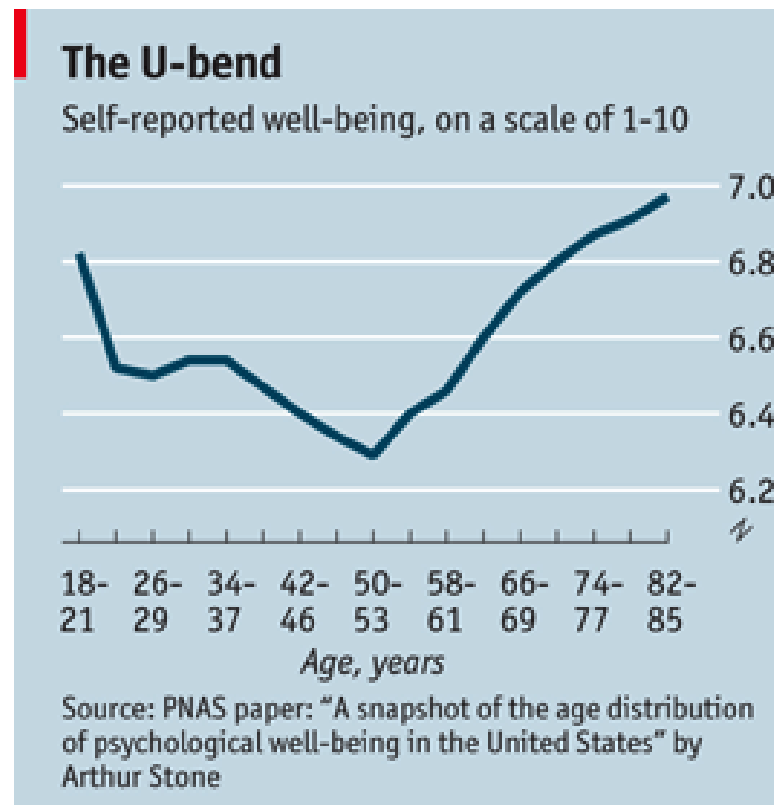
Les variables subjectives ne mesurent pas que du bruit

- **Satisfaction [log revenu, variables socio-démographiques individuelles, effets fixes années, pays, régions, etc.]**
 - ✓ *Estimation multivariée: raisonner « toutes choses égales par ailleurs »*

Les variables subjectives ne mesurent pas que du bruit

- **Stabilité de la structure du bien-être dans le temps et dans l'espace:**

- ✓ *Revenu*
- ✓ *Mariage*
- ✓ *Emploi*
- ✓ *Genre*
- ✓ *Age*
- ✓ *Enfants?*



Les variables subjectives ne mesurent pas que du bruit

- **Le niveau de satisfaction d'une personne est un prédicteur de ses comportements futurs :**
 - ✓ *quitter son emploi*
 - ✓ *retrouver un travail après le chômage*
 - ✓ *partir à la retraite*
 - ✓ *divorcer*
 - ✓ *productivité*
 - ✓ *espérance de vie*

A quoi tiennent les différences de bonheur entre pays?

World Happiness Report depuis 2012

Gallup World Poll depuis 2005

- **1) Soutien social (30%)**
 - ✓ “If you were in trouble, do you have *relatives or friends you can count on* to help you whenever you need them, or not?”
- **2) PIB par habitant (26%)**
- **3) Espérance de vie en bonne santé selon l’OMS (19%)**
- **4) Liberté et droits civiques (13%)**
 - ✓ “Are you satisfied or dissatisfied with your *freedom to choose* what you do with your life?”
- **5) Générosité (7%)**
 - ✓ “Have you *donated money to a charity* in the past month?”
- **6) Gouvernance (non-corruption) (4%)**
 - ✓ “Is *corruption* widespread throughout the government in this country or not?” and “Is corruption widespread within businesses in this country or not?”

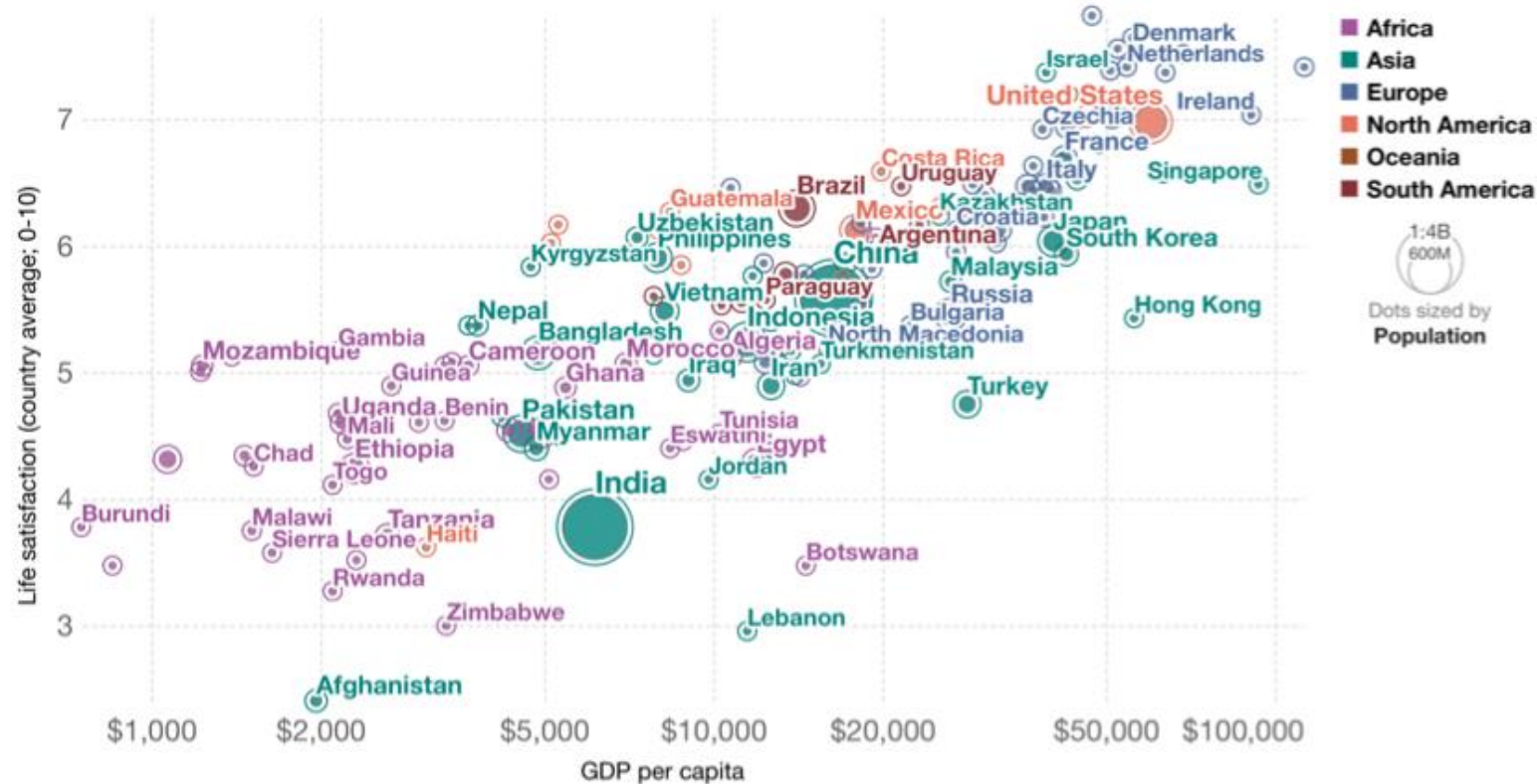
Revenu et bonheur

Les habitants des pays riches sont plus heureux que ceux des pays pauvres

Self-reported life satisfaction vs GDP per capita, 2020

The vertical axis shows the national average of the self-reported life satisfaction on a scale ranging from 0-10, where 10 is the highest possible life satisfaction. The horizontal axis shows GDP per capita adjusted for inflation and cross-country price differences.

Our World
in Data



Source: World Happiness Report (2022), Data compiled from multiple sources by World Bank
OurWorldInData.org/happiness-and-life-satisfaction/ • CC BY

Revenu et bonheur

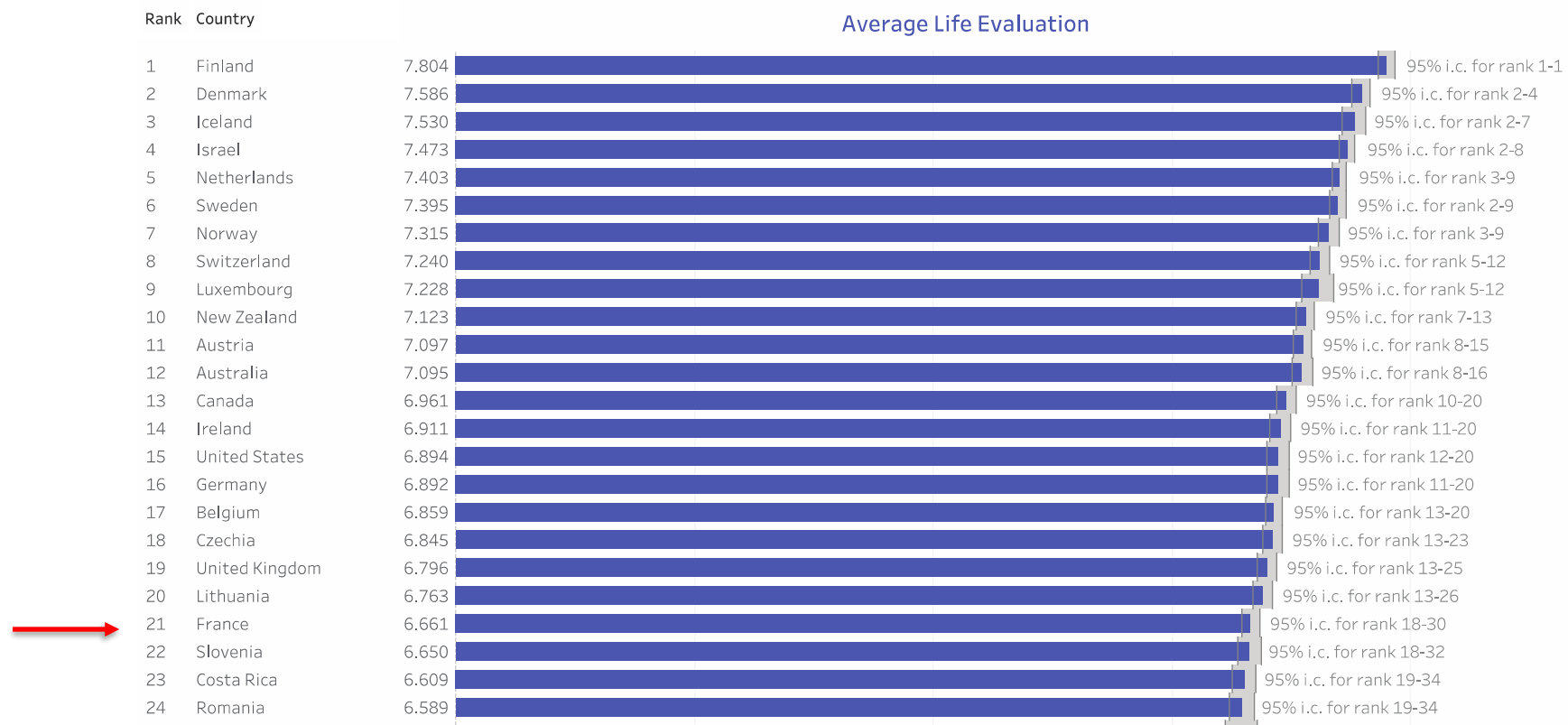
Les riches sont plus heureux que les pauvres, au sein de chaque pays



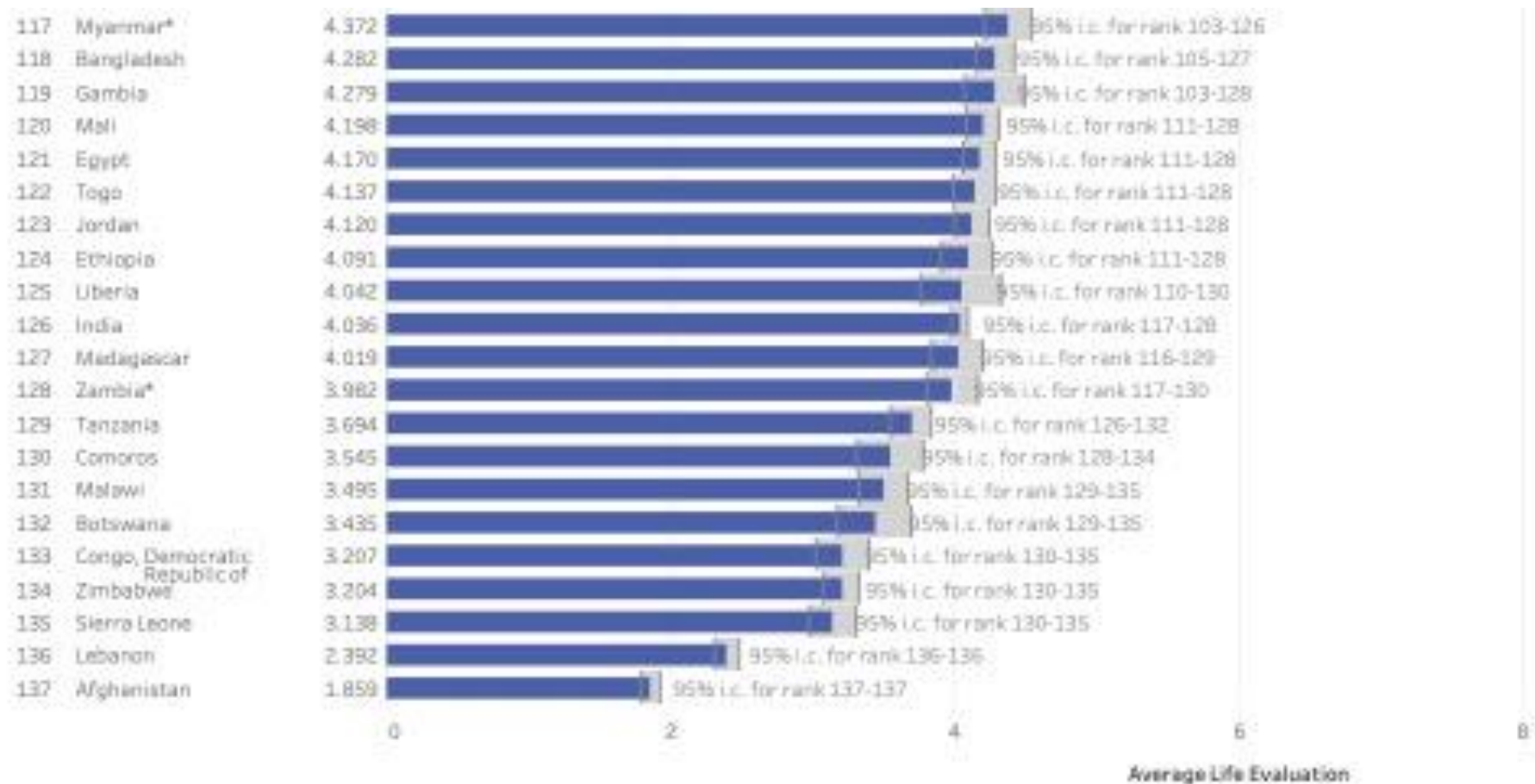
Le haut du classement (Satisfaction dans la vie) (WHR 2023)

World Happiness Report 2023

Figure 2.1: Ranking of Happiness based on a three-year-average 2020-2022 (Part 1)



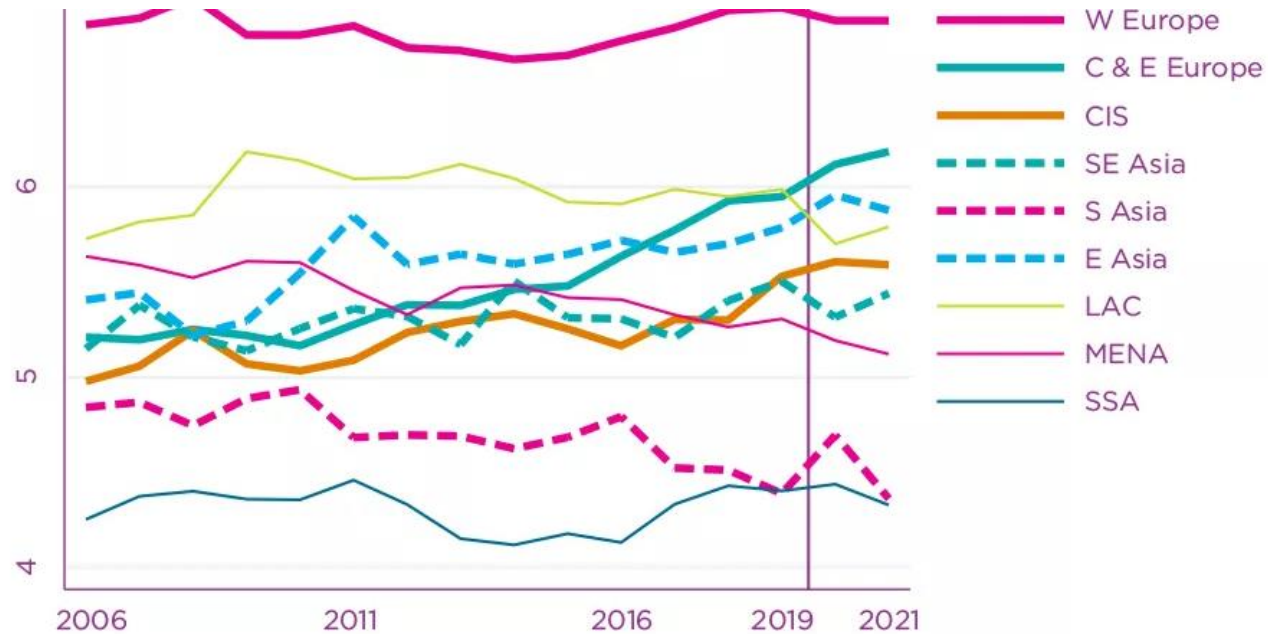
Le bas du classement (WHR 2023)



Par régions

World Happiness Report 2022

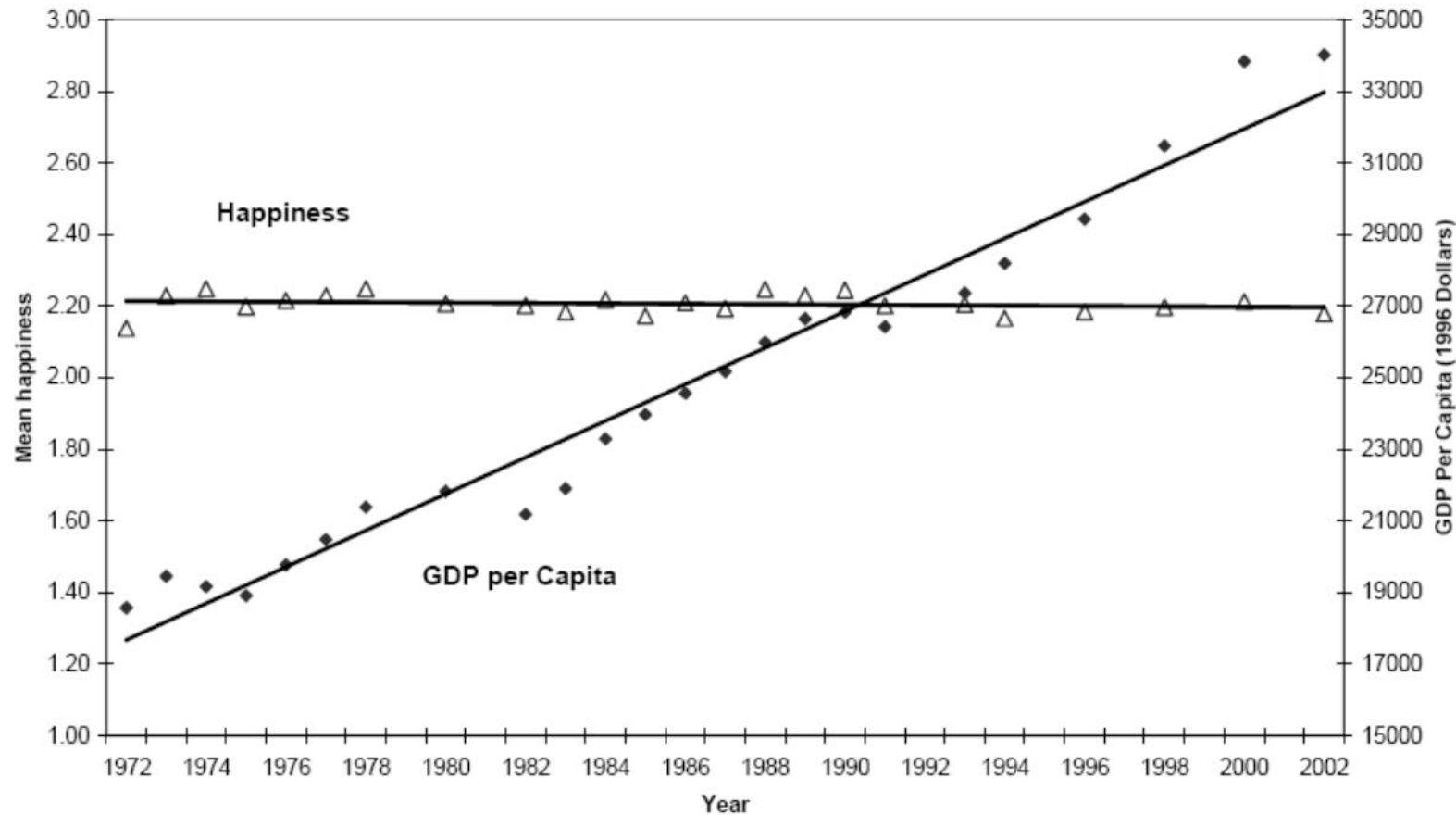
Happiness, Benevolence, and Trust During COVID-19 and Beyond | The World Happiness Report



Revenu et bonheur

Sur le long terme: *Paradoxe d'Easterlin*

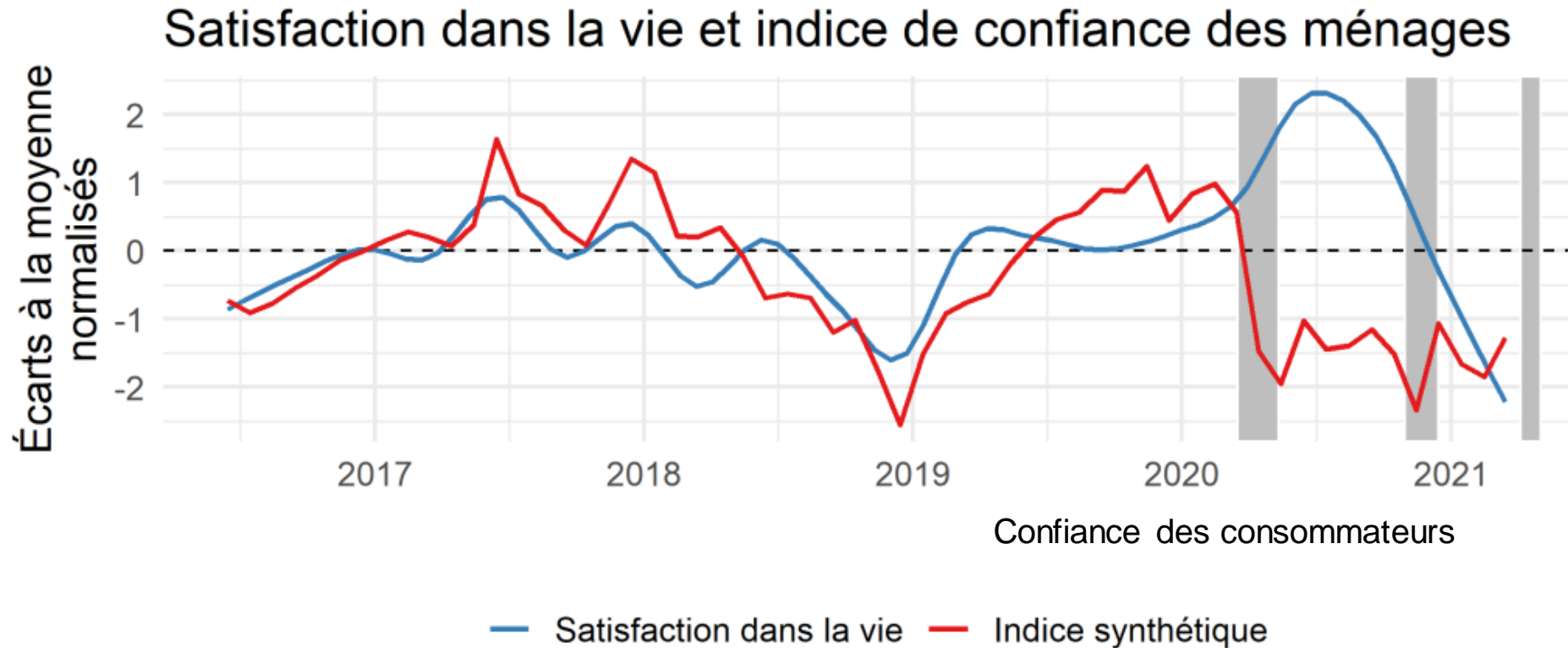
Happiness and Real GDP per Capita, United States, 1972-2002 (Easterlin and Angelescu, 2007)





Bien sûr, il n'y a pas que le revenu

L'importance des relations sociales



Source : Enquête conjoncture auprès des ménages, Insee et Plateforme « Bien-être » Insee/CEPREMAP

La gouvernance

(WHR 2023- chapitre 3 - *Well-being and State Effectiveness*)

- **L'efficacité du gouvernement** a une influence majeure sur le bonheur des gens.
 - La **capacité d'un État** peut être bien mesurée par :
 - ✓ *sa **capacité fiscale** (capacité à lever des fonds) → financer des programmes à bénéfices universels*
 - ✓ *sa **capacité collective** → éviter les guerres civiles et la répression, établir la paix et la sécurité*
 - ✓ *sa **capacité juridique** → faire respecter l'État de droit*
- **Indice des piliers de la prospérité** (Tim Besley et Torssten Persson (LSE et Stockholm Univ.) corrélé avec le bonheur

Autres facteurs **macro**



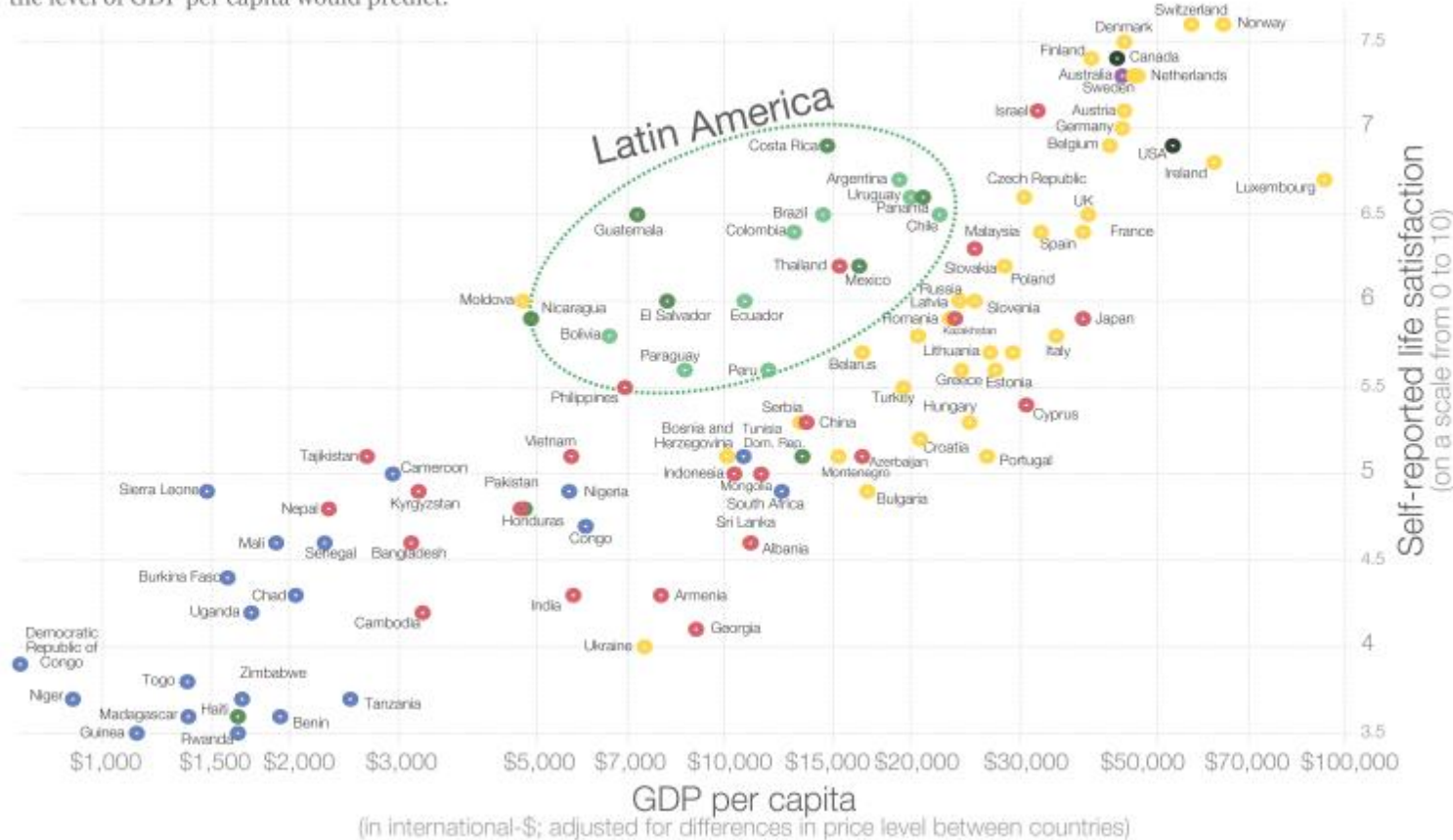
- Confiance et capital social
- Inégalités, mobilité sociale
- Environnement
- Différences culturelles

Différences culturelles

Self-reported life satisfaction vs GDP per capita, in 2015



The color represents the continent of the country. People in many Latin American countries report higher life-satisfaction than the level of GDP per capita would predict.



Data sources: World Bank for GDP per capita; Gallup World Poll for self-reported life satisfaction. The data visualization is available at OurWorldinData.org. There you find the research and more visualizations on this topic.

Licensed under CC-BY-SA by the author Max Roser.

Autres facteurs **individuels**

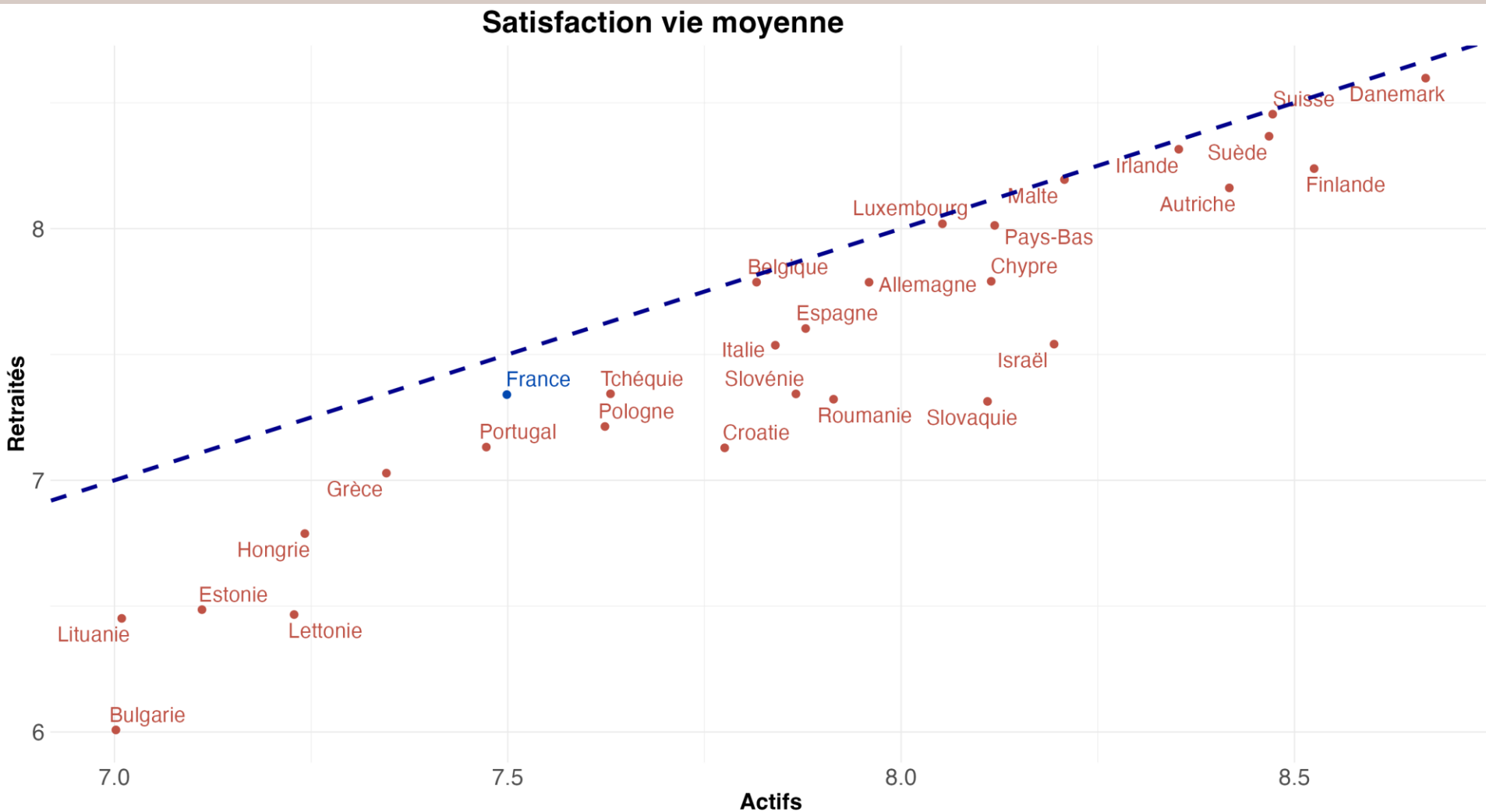


- **Emploi**
- **Autonomie, contrôle**
- **Perspectives de progression**
- **Sens**



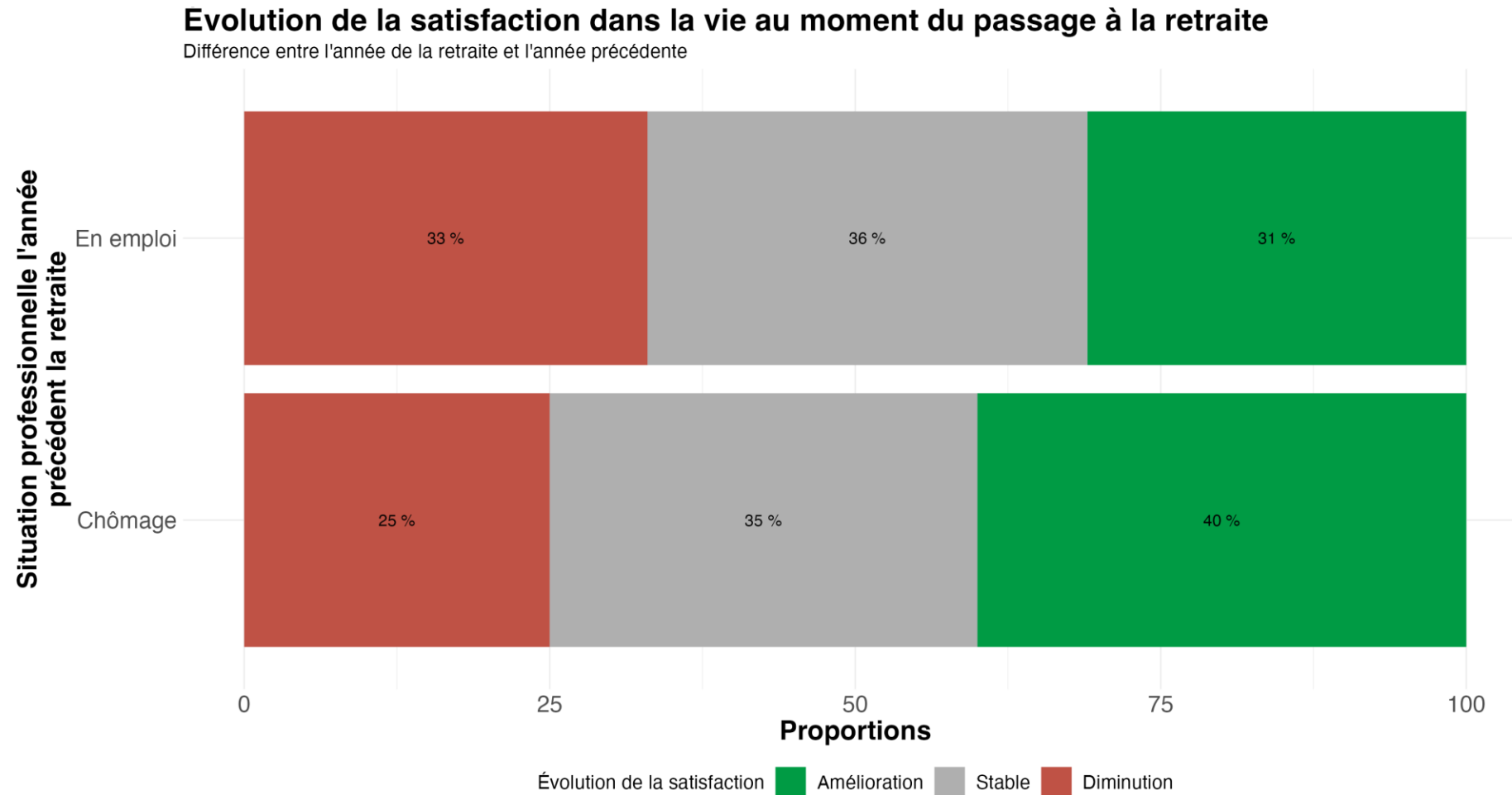
Et la retraite ?

En Europe, les actifs sont plus heureux que les retraités

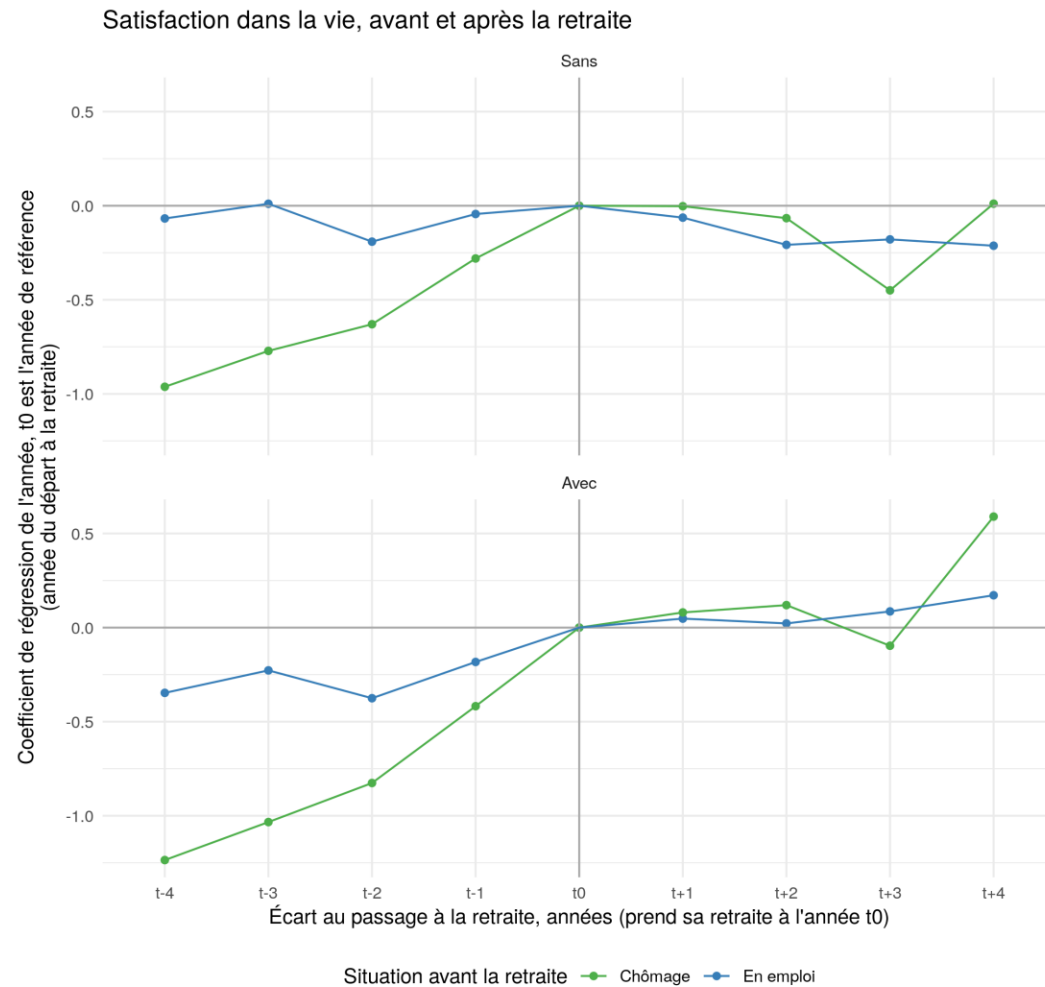


Source: SHARE vagues 1-8 (2004-2019)

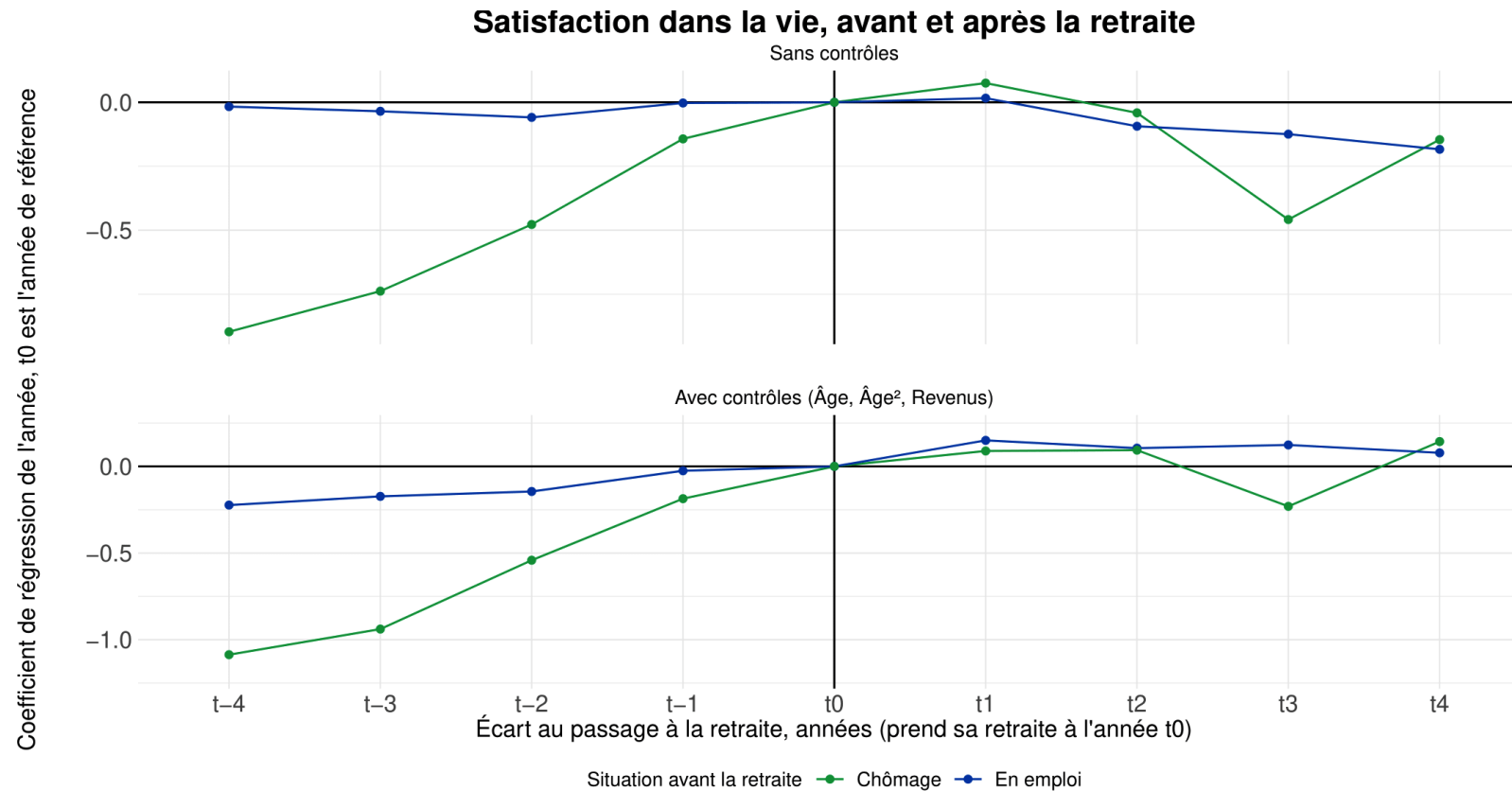
France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie



France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie 2010-2017 : sortie du chômage

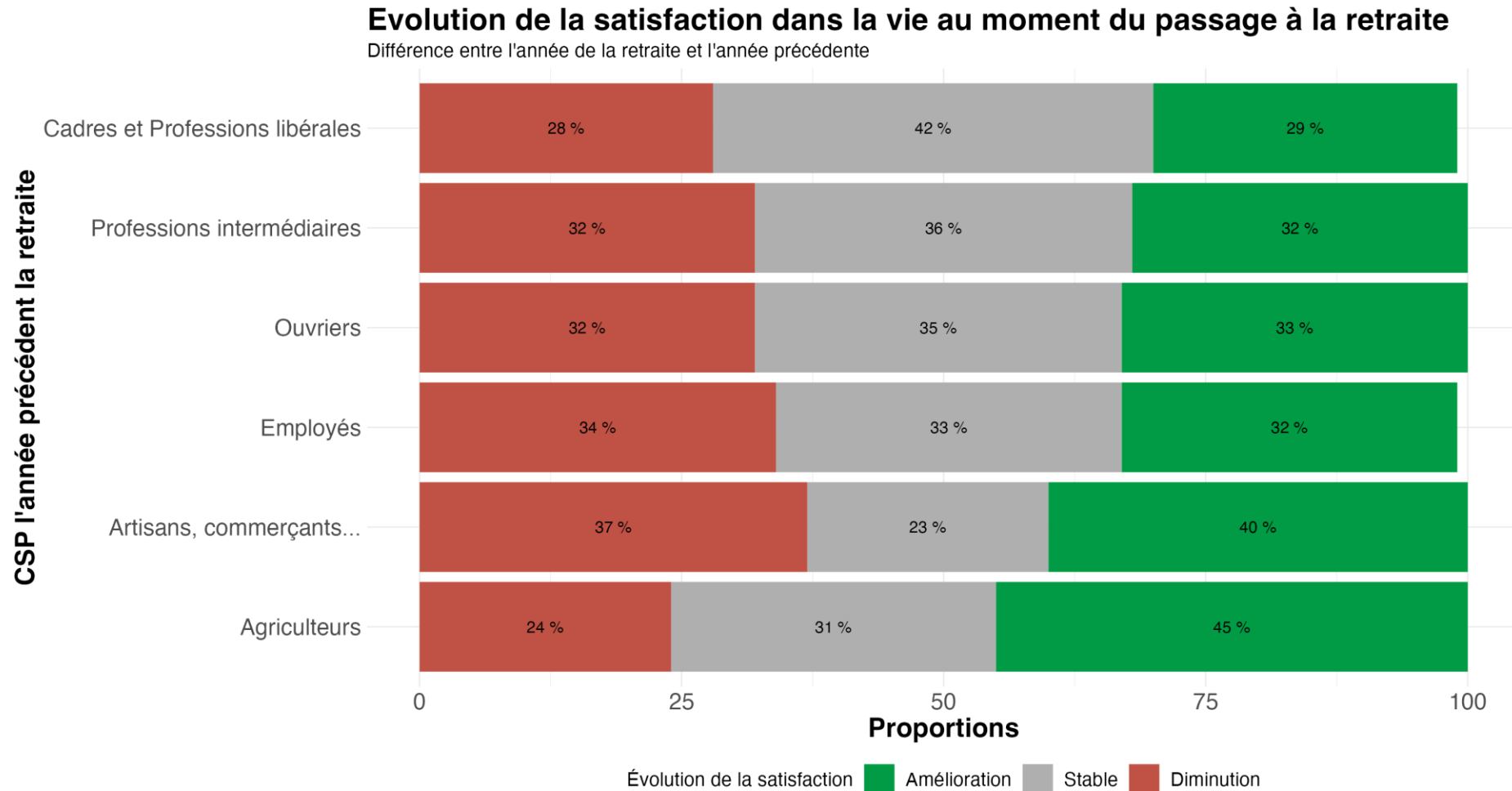


France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie - 2010-2020 : sortie du chômage



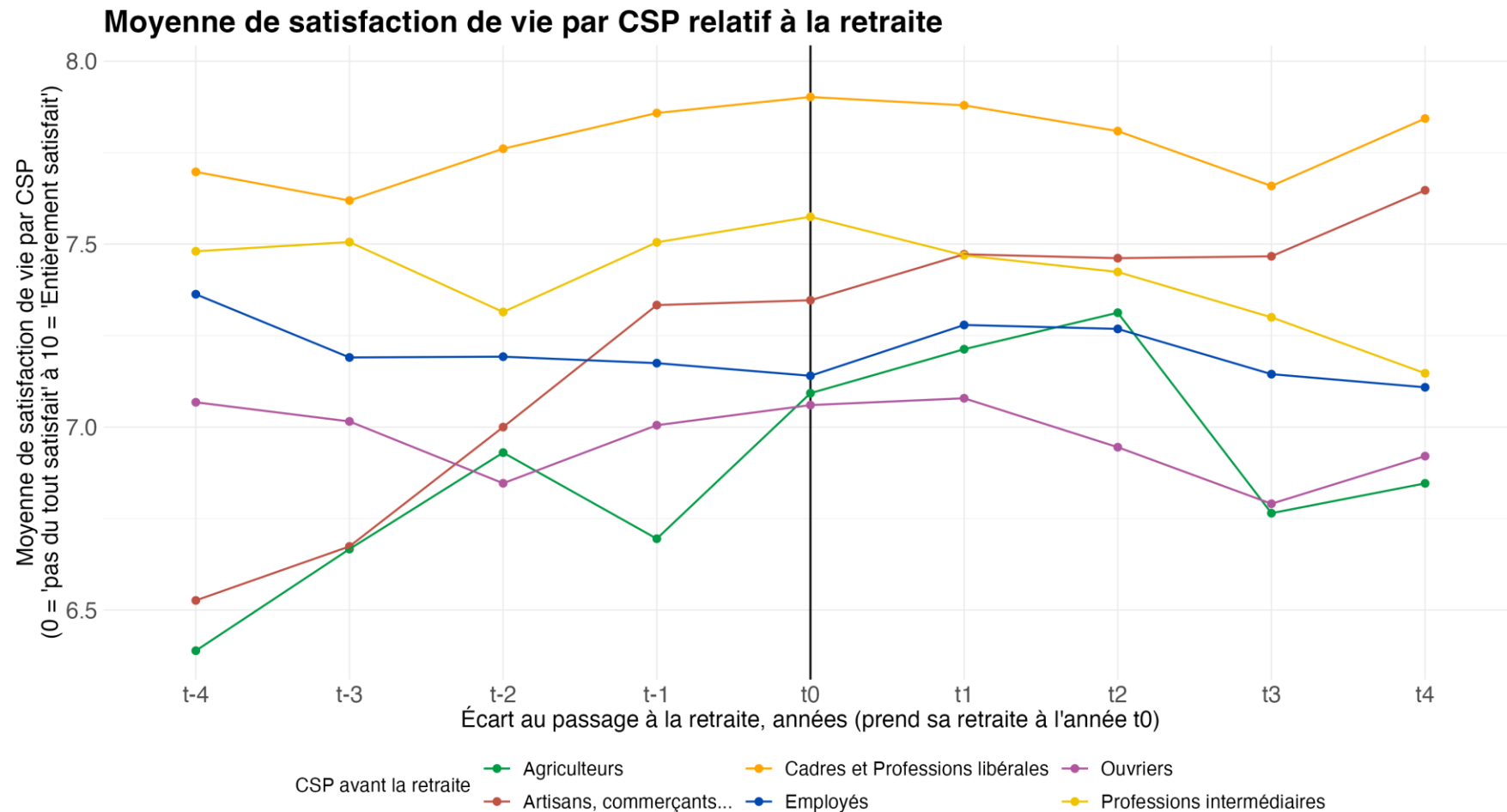
Source: Dispositif SRCV, 2010-2020, INSEE

France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie: **hétérogénéité par CSP**

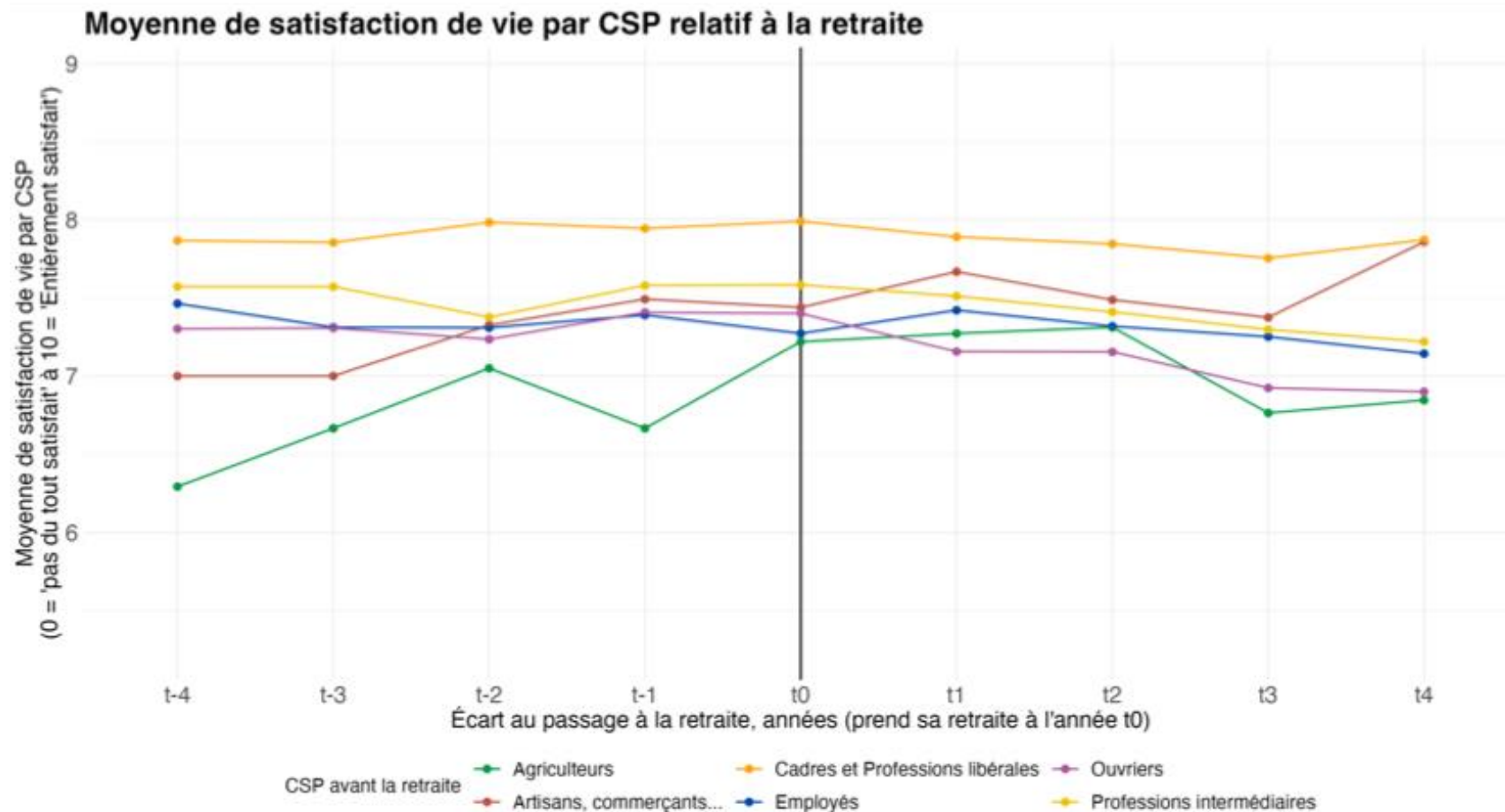


Source: Dispositif SRCV, 2010-2020, INSEE
Observations: 1711

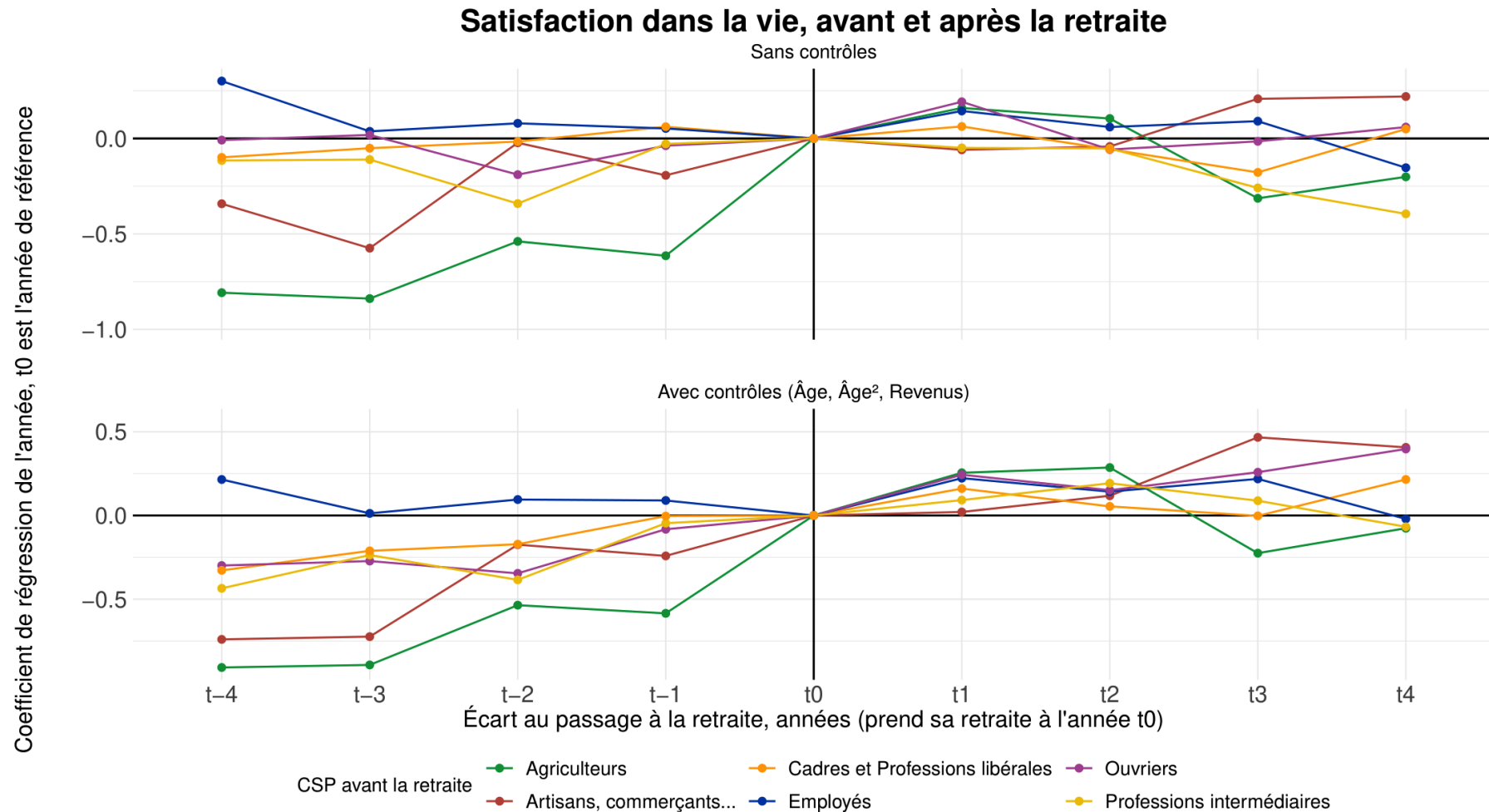
France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie, par CSP



France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie, par CSP. Uniquement emploi → retraite

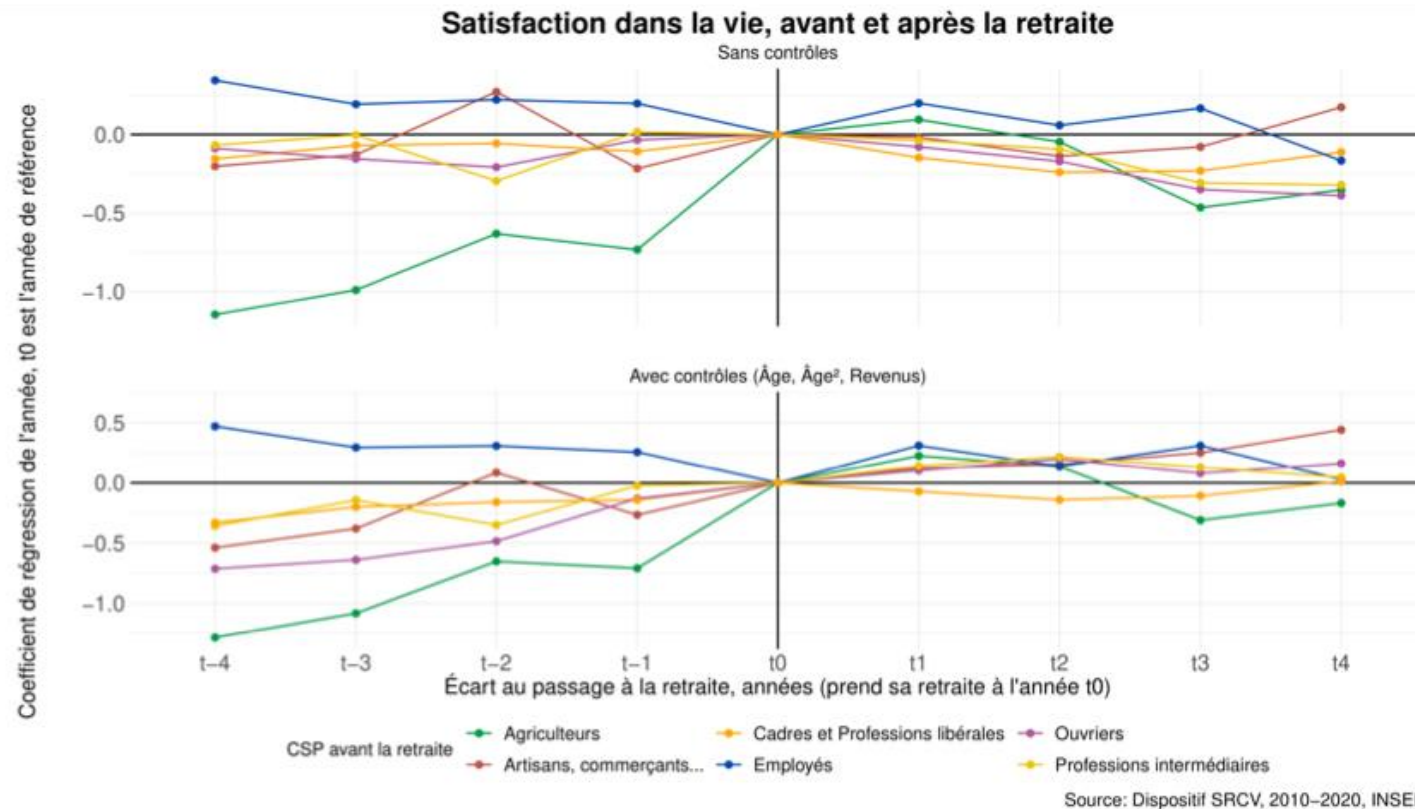


France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie

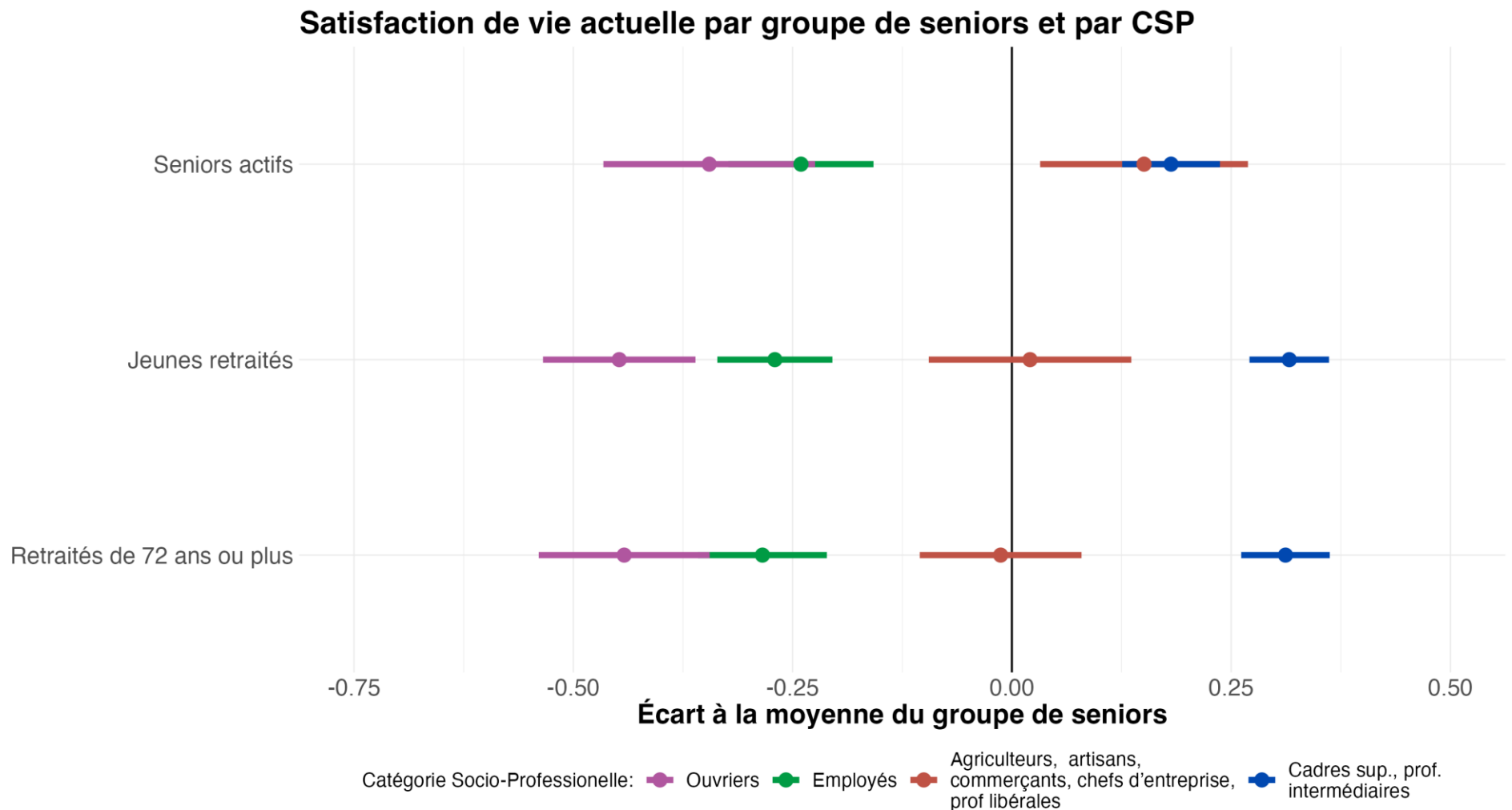


France: Effet du passage à la retraite sur la satisfaction de vie

uniquement emploi → retraite



France: Satisfaction de vie, statut d'emploi et CSP



Source : Plateforme « Bien-être » de l'enquête conjoncture auprès des ménages, INSEE/CEPREMAP



**Le paradoxe du déficit de bonheur français
vaut-il aussi pour les retraités?**

Le déficit de bonheur français

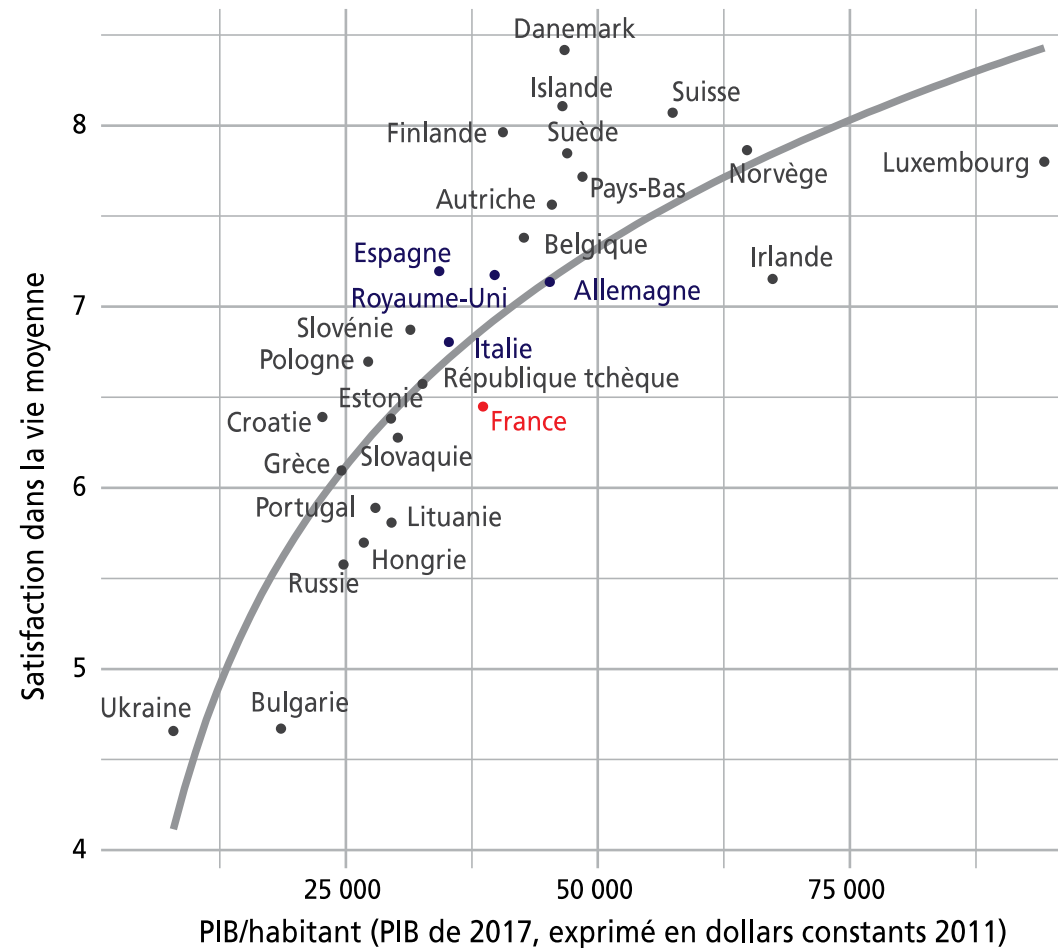
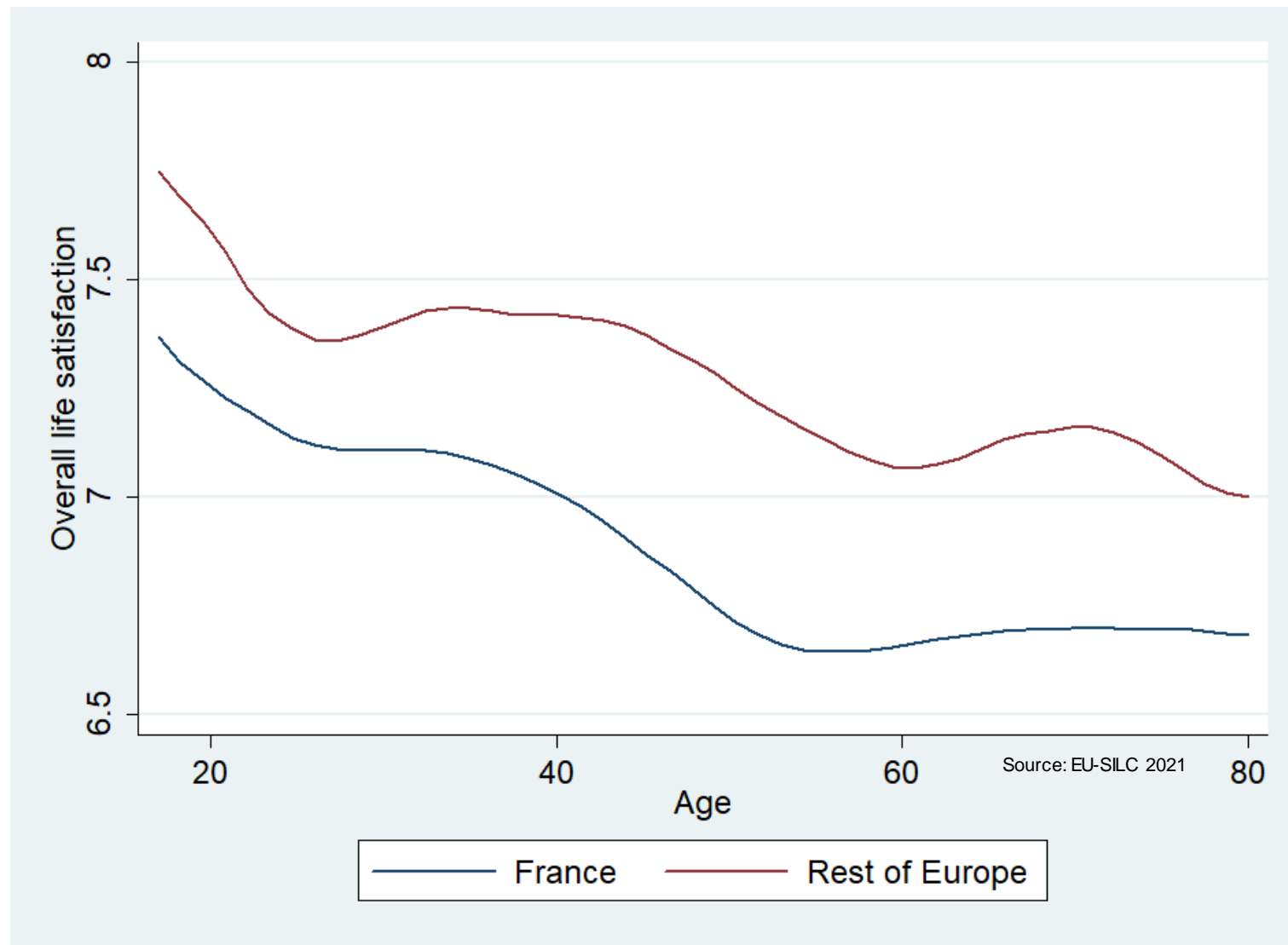


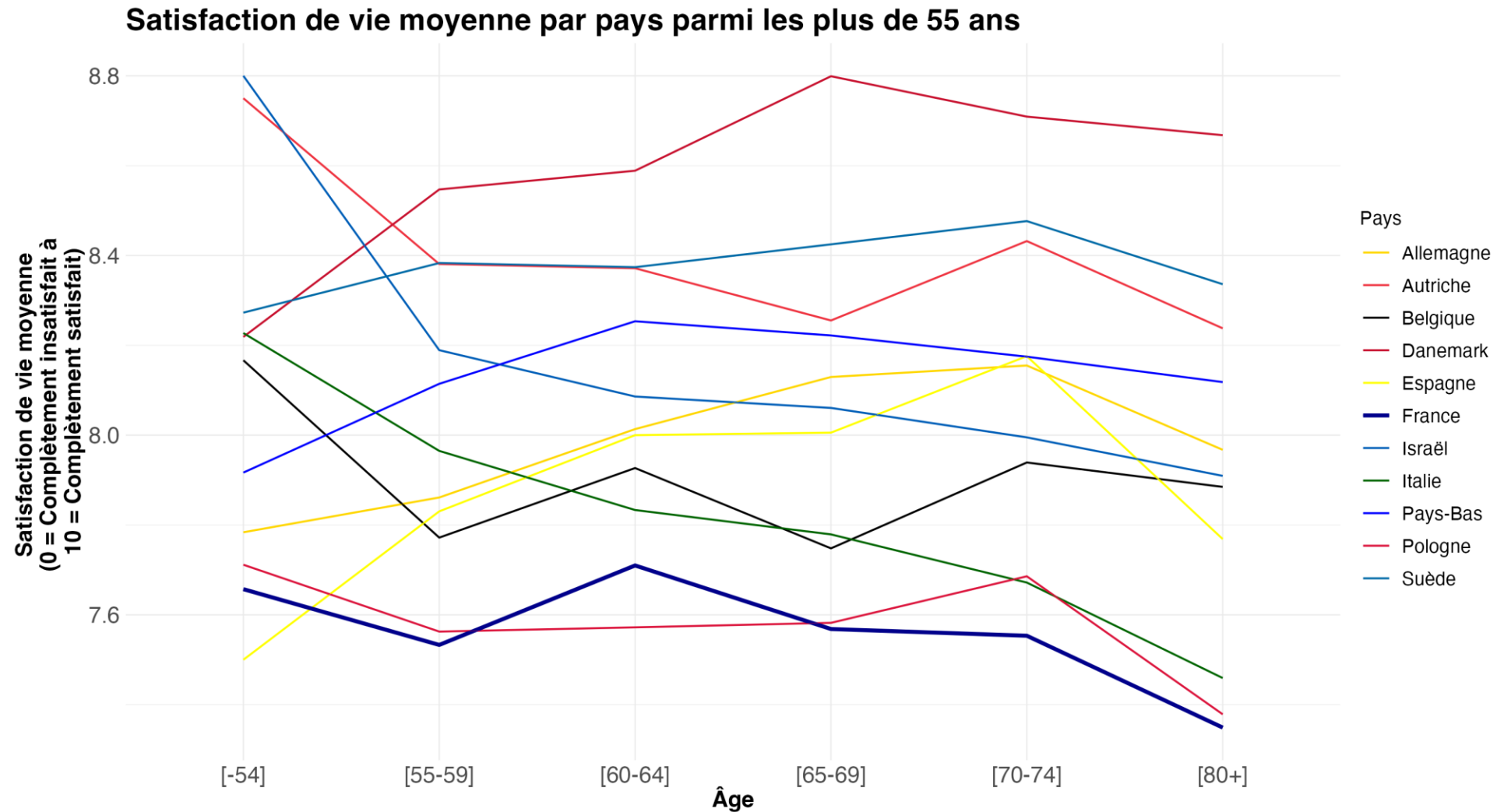
Fig. 2.1 – Richesse nationale et satisfaction dans la vie.

Source : European Social Survey.

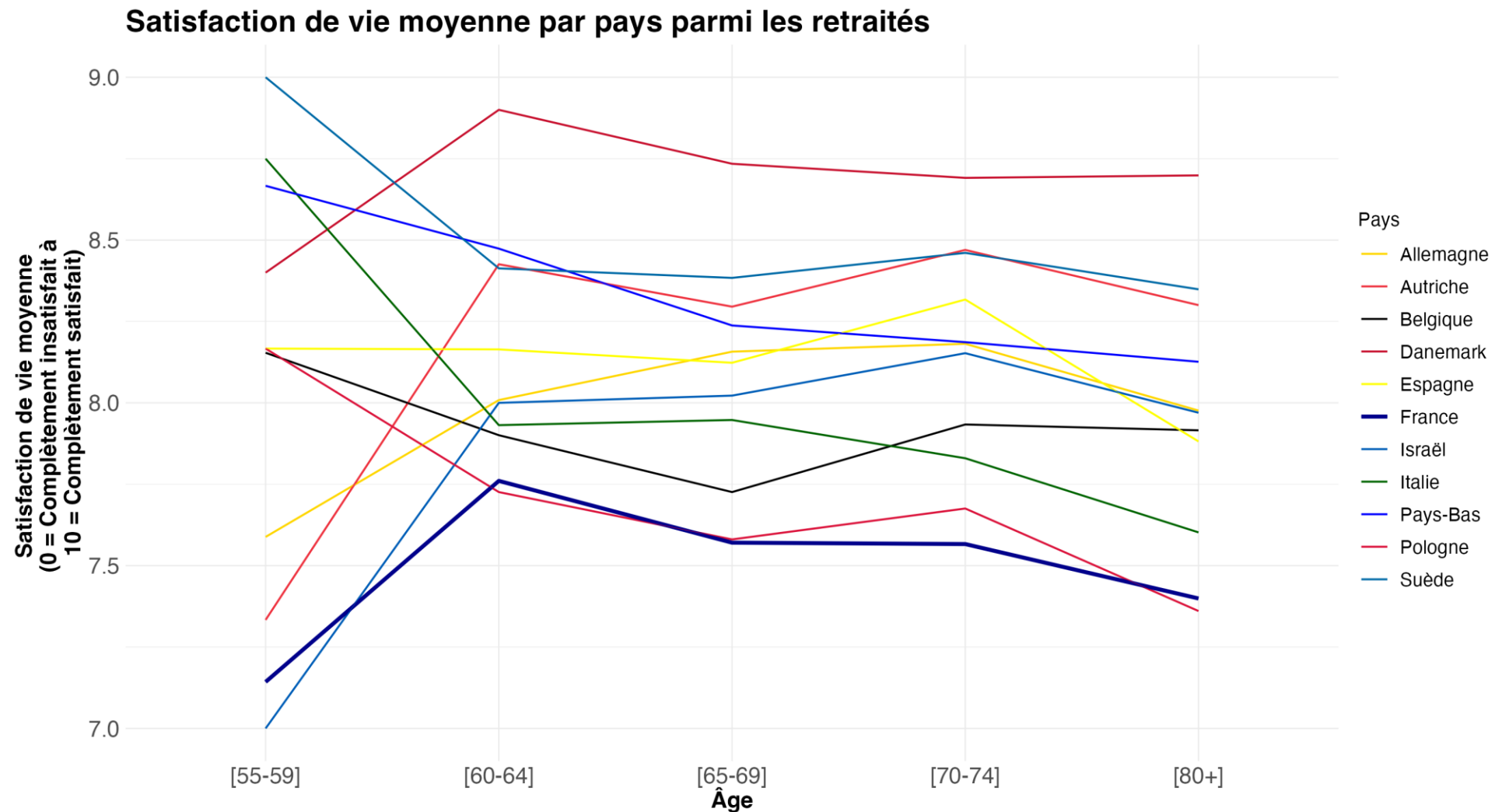
Les Français moins heureux que les autres à tous âges ?



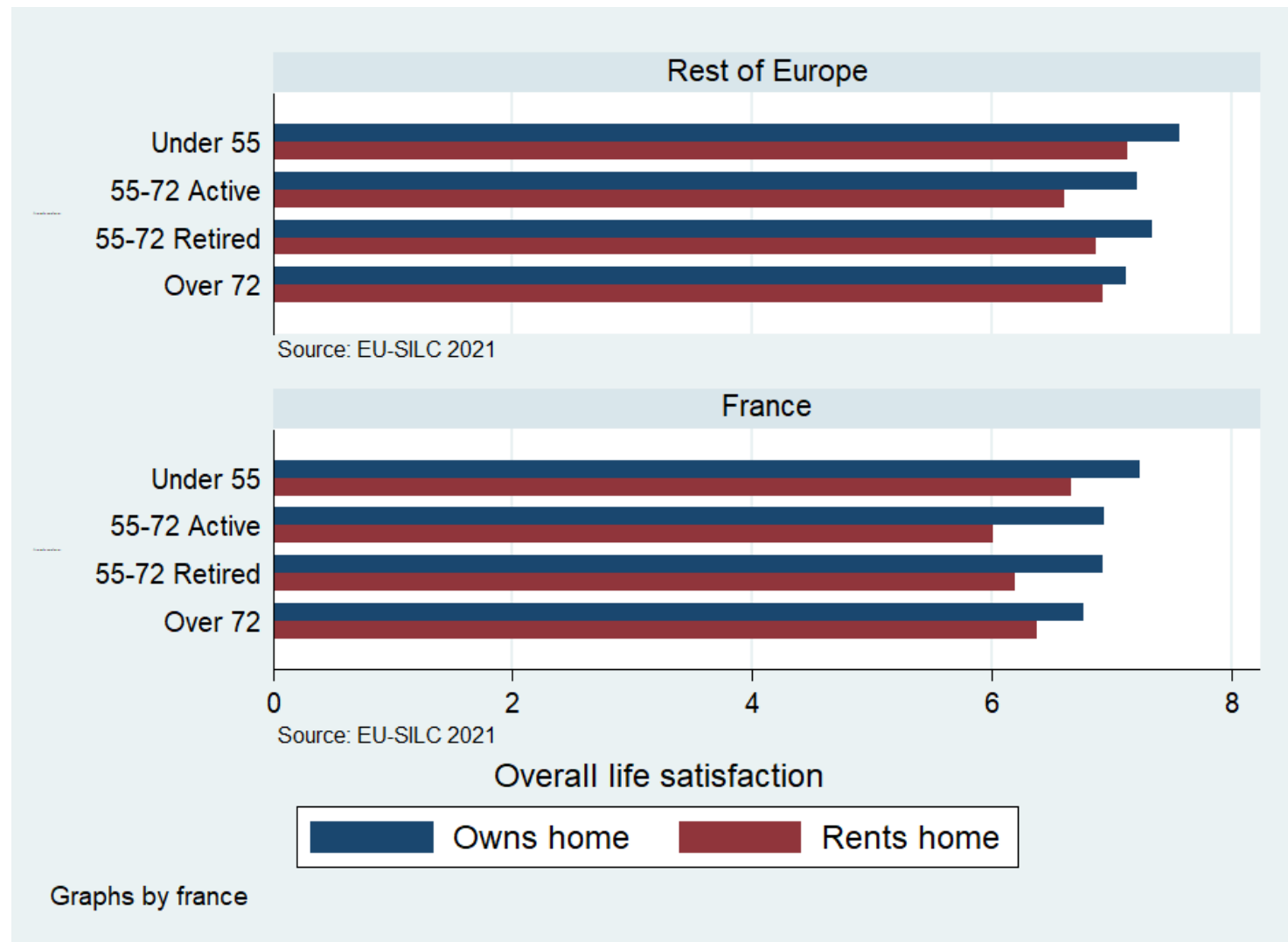
Les Français moins heureux que les autres **même** les seniors ?



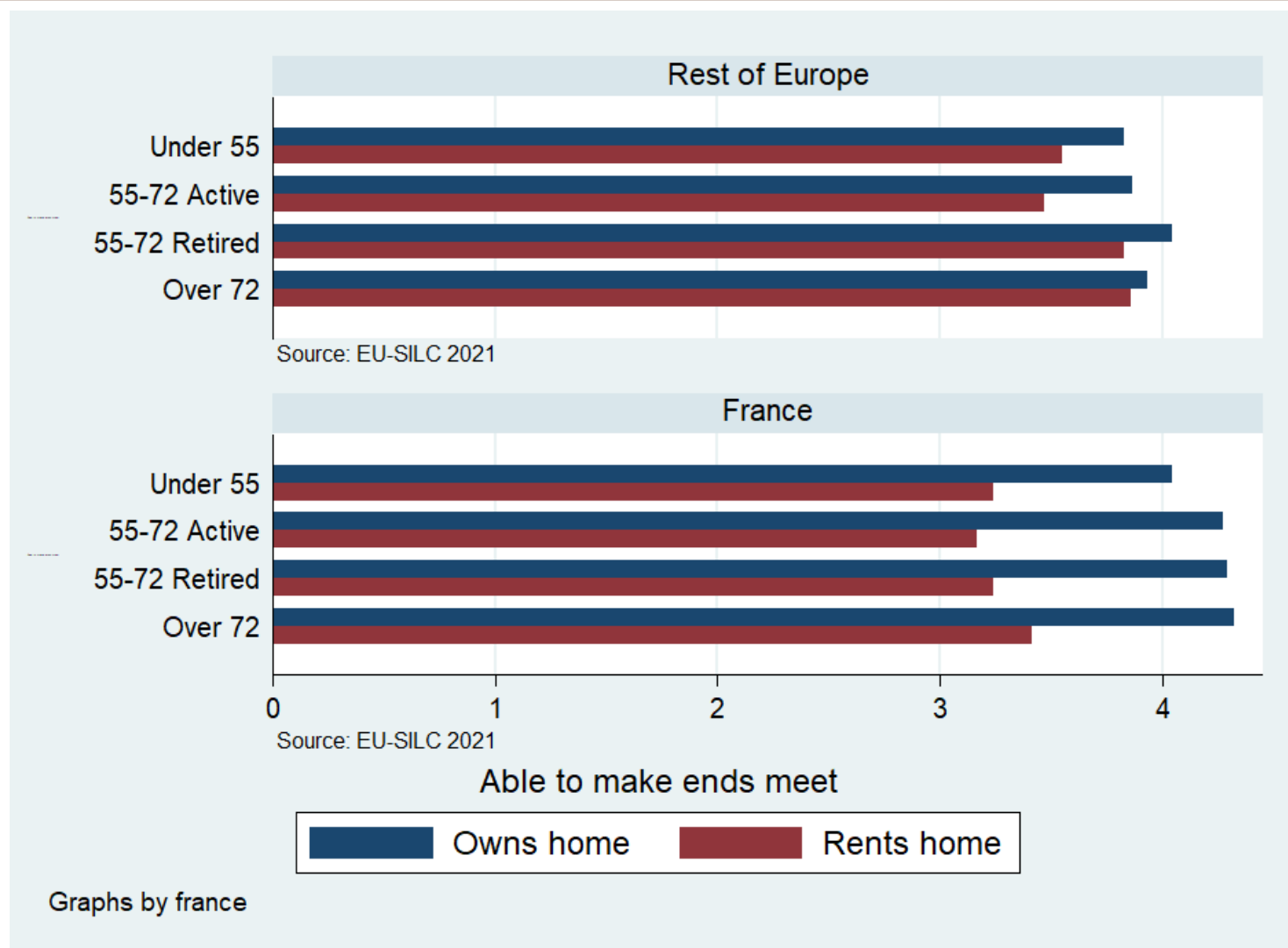
Les Français moins heureux que les autres **même** les retraités ?



Sentiment de pauvreté? Un écart de satisfaction de vie entre propriétaires et locataires particulièrement marqué en France



« Joindre les deux bouts? ». Un écart entre propriétaires et locataires plus marqué en France

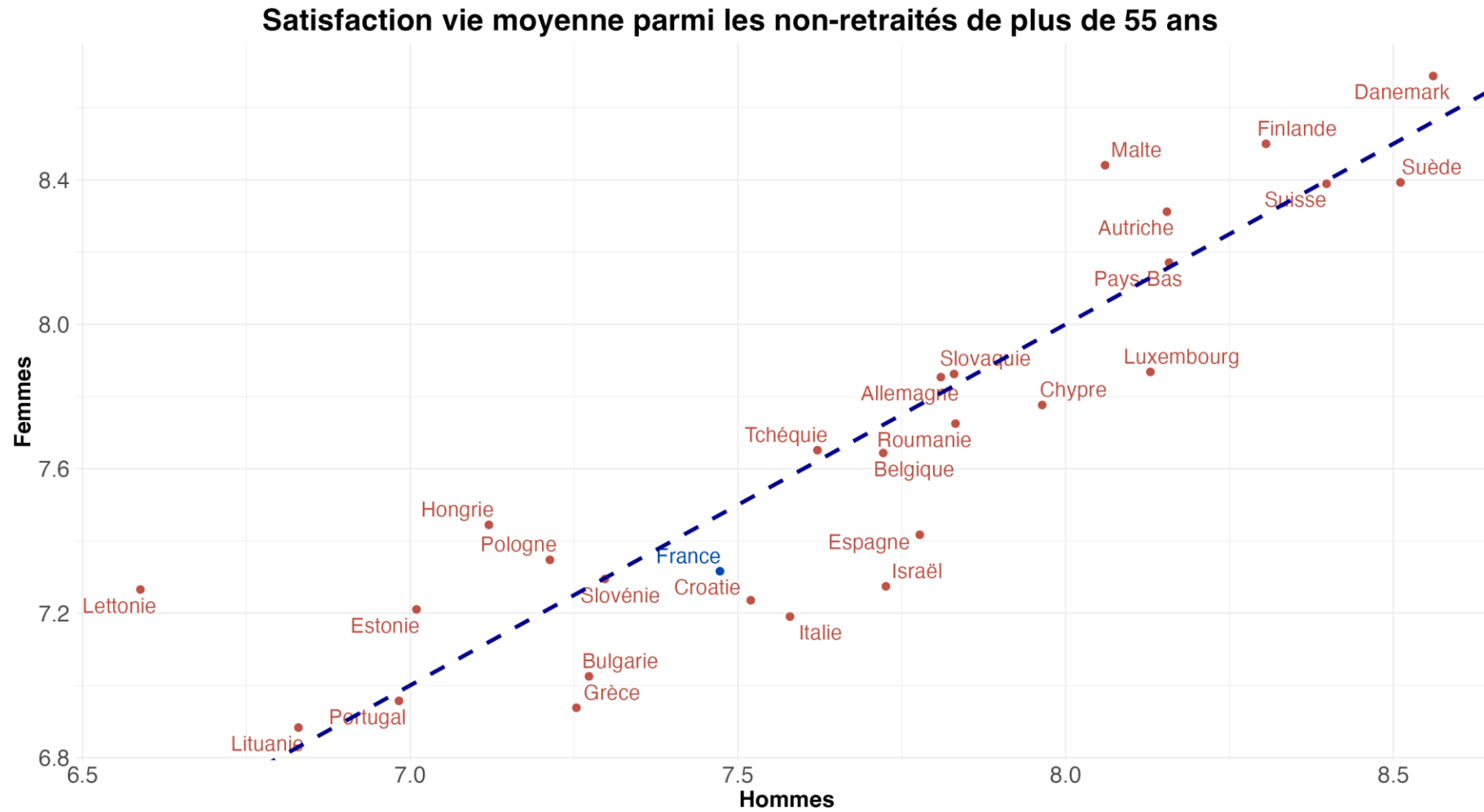




Différences entre hommes et femmes?

Satisfaction de vie après 55 ans

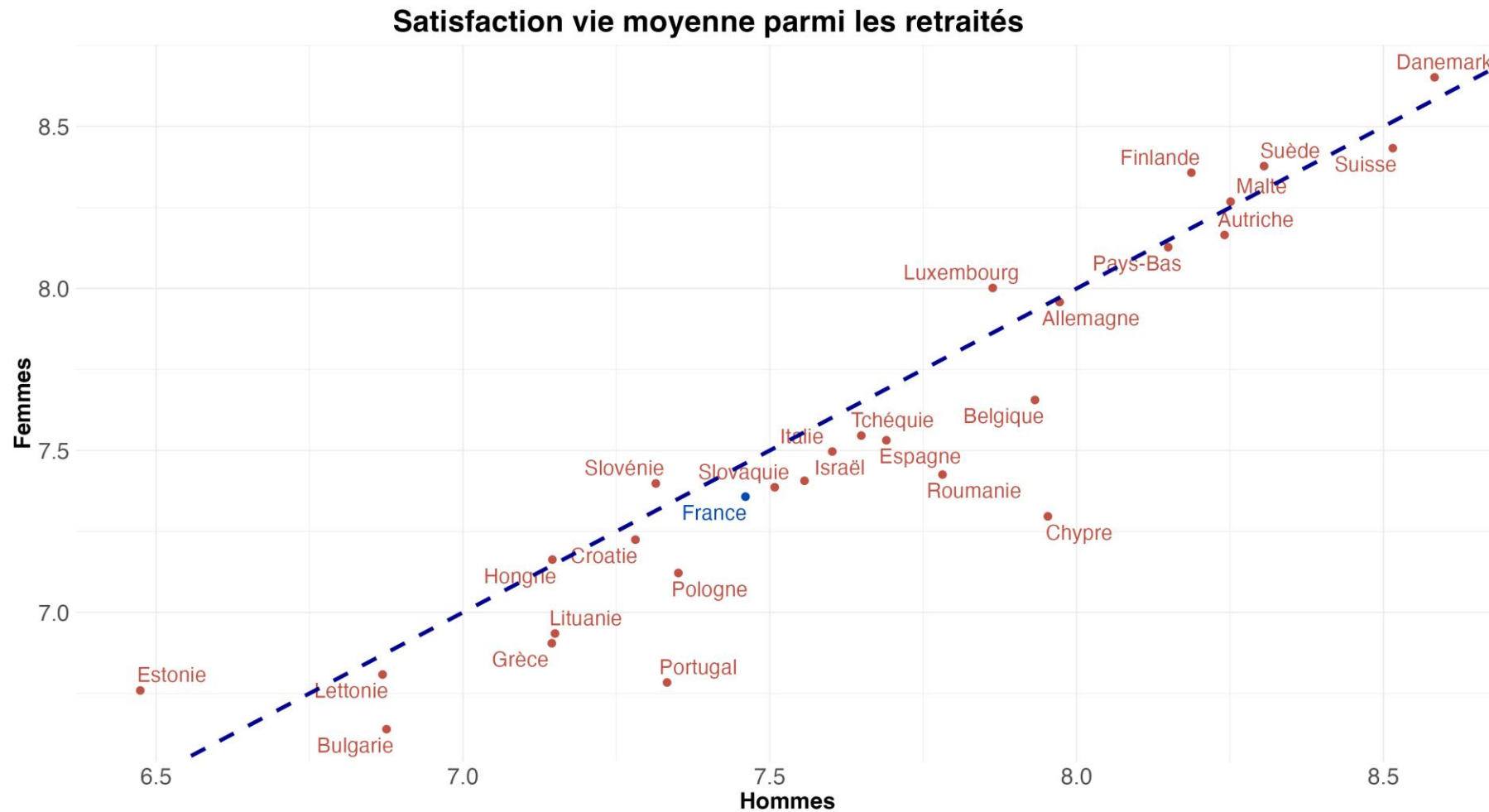
Hommes et Femmes **non retraités** en Europe



Source: SHARE vagues 6 et 8 (2014-2020)

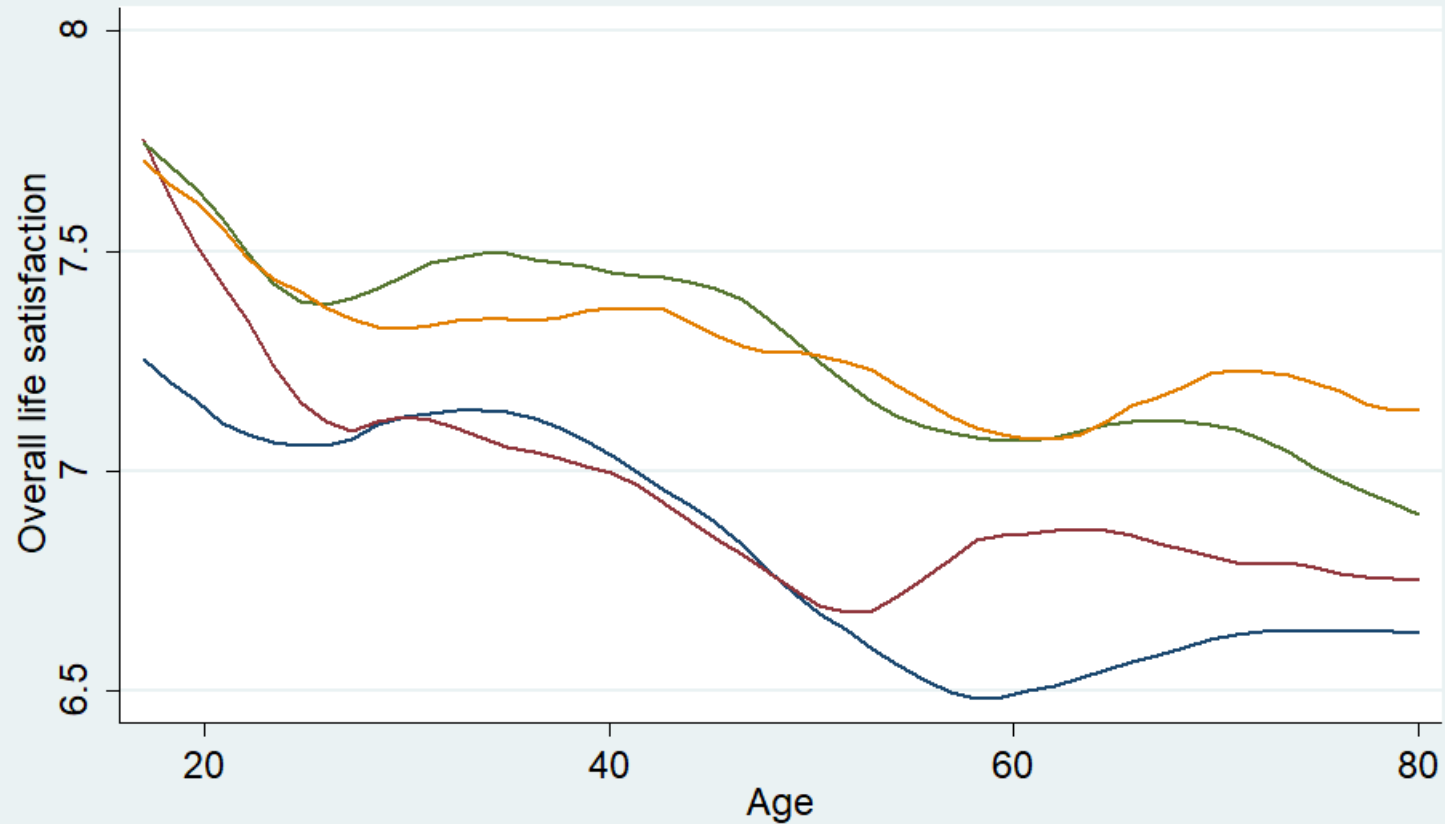
Satisfaction de vie après 55 ans

Hommes et Femmes **retraités** en Europe



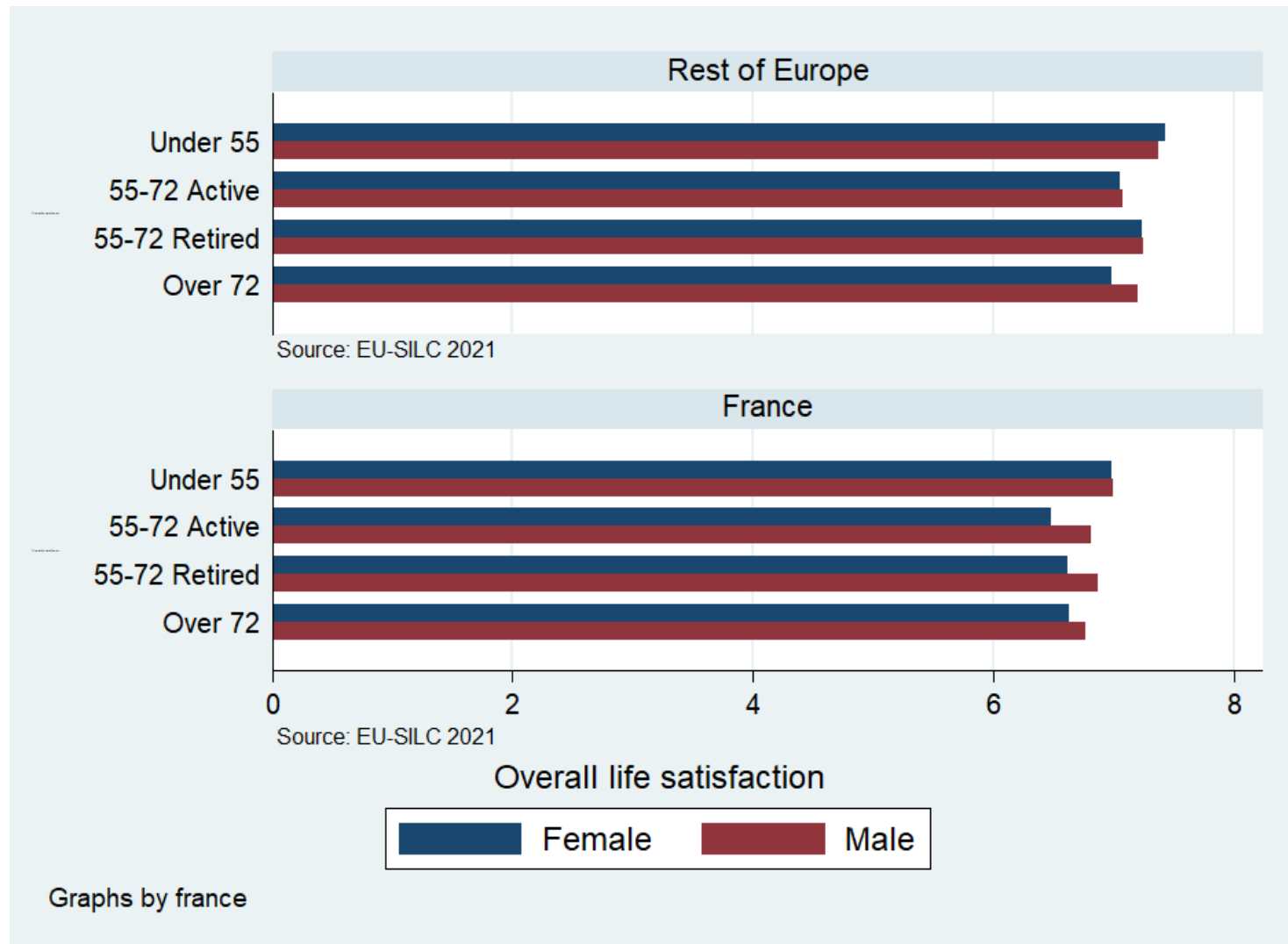
Source: SHARE vagues 6 et 8 (2014-2020)

Satisfaction de vie après 55 ans: écarts en hommes et femmes en France et en Europe



Source: EU-SILC 2021

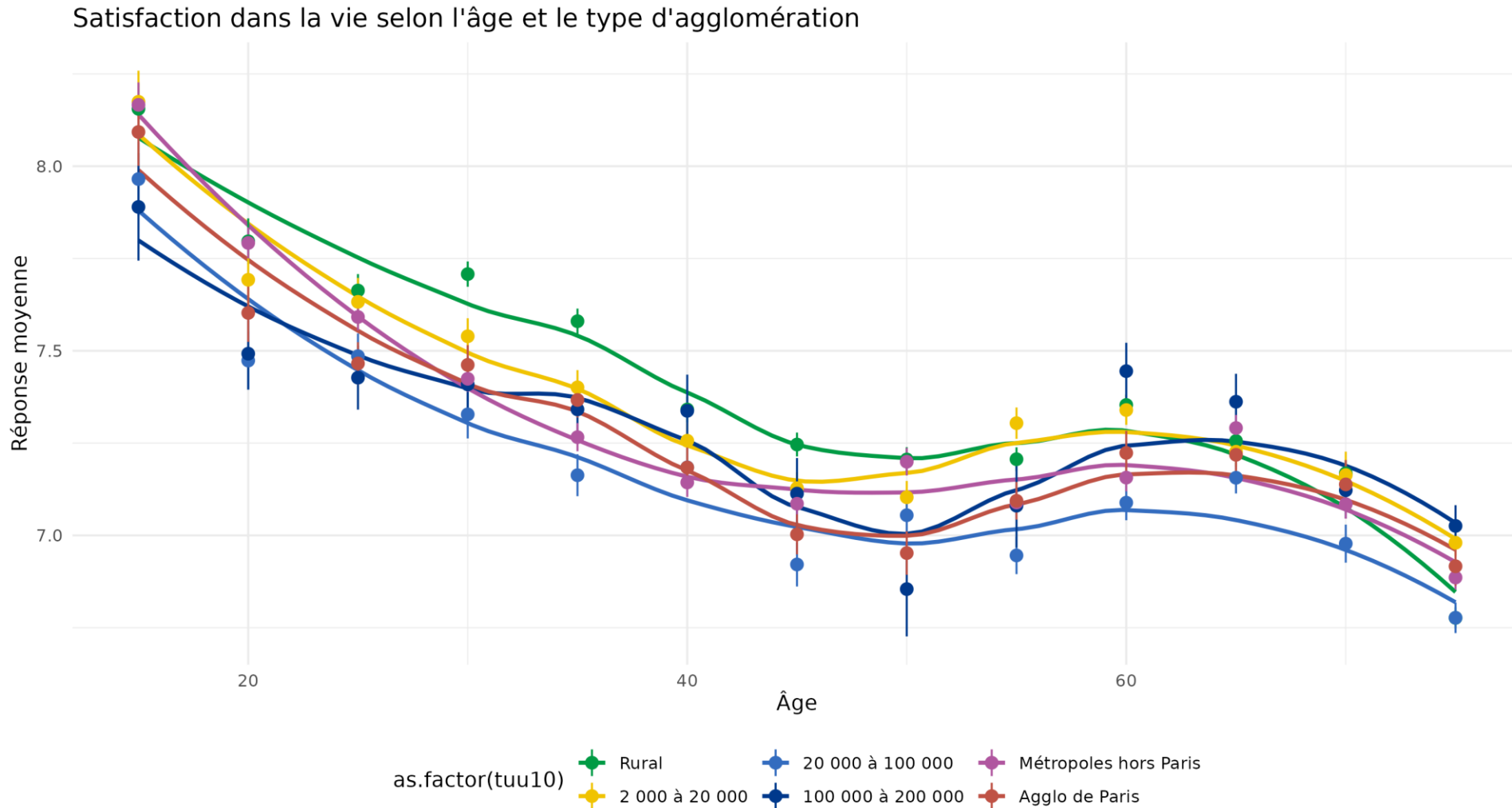
Satisfaction de vie après 55 ans: écarts en hommes et femmes en France et en Europe





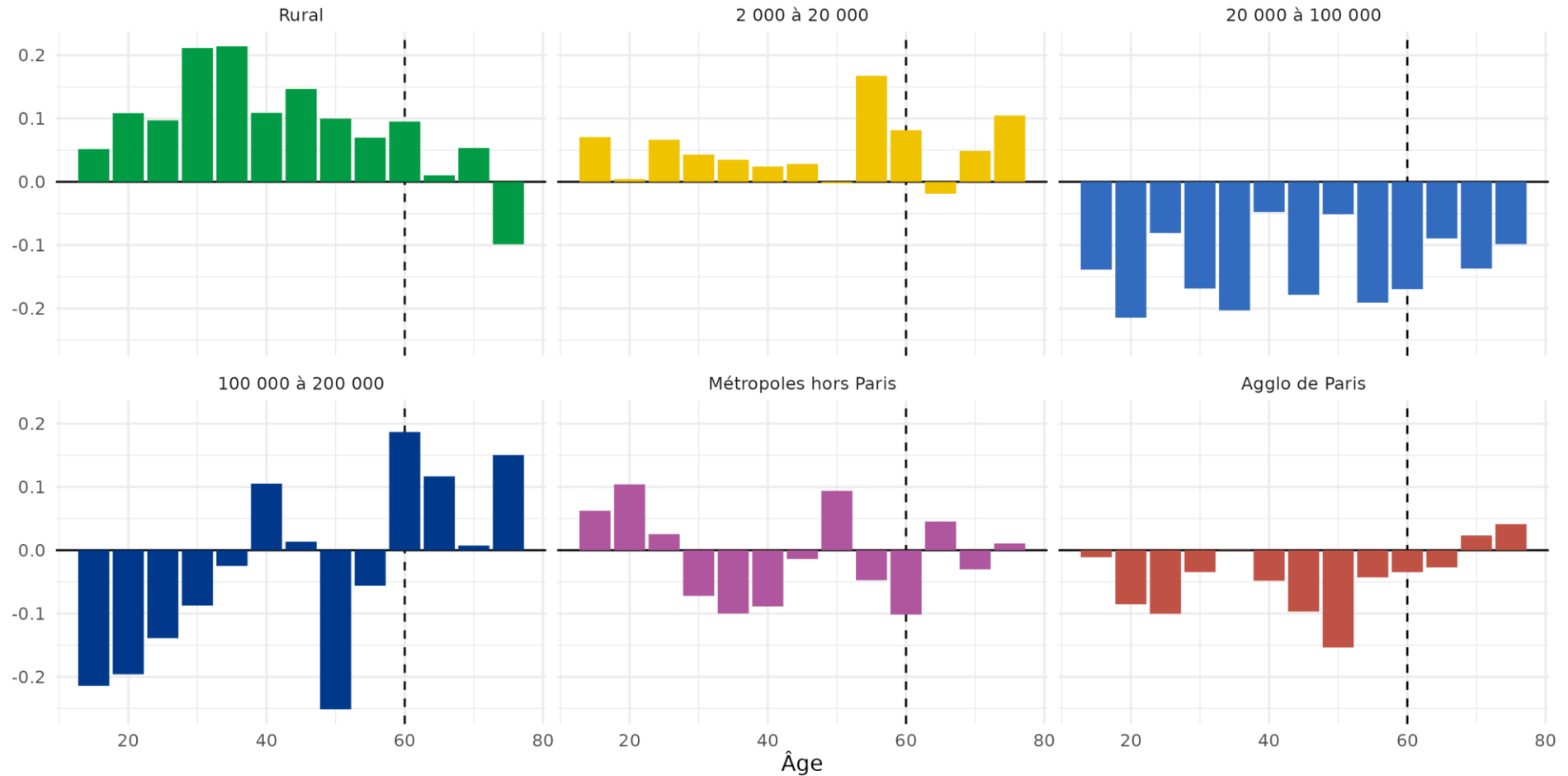
Différence selon le type d'agglomération?

Satisfaction de vie selon le type d'agglomération



Satisfaction de vie selon le type d'agglomération

Satisfaction dans la vie selon l'âge et le type d'agglomération
Écart à la moyenne de la classe d'âge





Causalité?

Causalité?

- Instrument, discontinuité temporelle:
 - ✓ *Réforme du système de retraite: âge légal, nombre de trimestres d'activité*
 - ✓ *Fermeture d'entreprise, retraite anticipée imprévue*
- → en général, effet négatif de travailler plus longtemps / ou moins longtemps que prévu
- Mais identification à partir d'une réforme du système de retraite => focus sur un groupe spécifique: ceux qui voient leurs plans contrariés
 - ✓ *parce qu'ils comptaient partir plus tôt à la retraite*
 - ✓ *parce qu'il n'étaient pas prêts à prendre leur retraite.*
- Effets passagers?

Retirement and Unexpected Health Shock, avec Benedicte Apouey and Cahit Guven, *Economics and Human Biology*, 2019

- Enquête australienne HILDA 2001-2014, panel
- 51,000 observations, individus âgés de 50-75 ans
- 36-item Short Form Health Survey (SF-36)
- Chocs de santé: différence entre évolution anticipée et réalisée
- Éviter la causalité inverse (santé → retraite), le biais d'auto-sélection, et autres risques de variables omises
- **Impact de la retraite sur les chocs de santé ?**

Résultats

- Prendre sa retraite **accroît la probabilité de chocs de santé positifs (non anticipés)**
- **Décroit la probabilité de chocs négatifs de santé**
- **Pour les hommes comme pour les femmes**
- **Santé mentale et physique**
 - ✓ *Corrélation de ces scores de santé mentale avec satisfaction dans la vie*
- **Ces chocs sont spécifiques à la retraite:**
 - ✓ *Pas le même phénomène avec chômage*

Au total



- **Le passage à la retraite :**
 - ✓ *Impact financier*
 - ✓ *Impact sur sens*
 - ✓ *Impact sur sentiment d'inclusion sociale*
 - ✓ *Impact sur santé*
- **=> Effet net hétérogène selon les groupes de population**



Merci pour votre attention