

Health economics, health care evaluation and policy

Teacher: Maria Raikou

Course Description and Objectives

The general aim of this course is to introduce the students to the tools of economics as applied to the health care sector as an aid to decision making and resource allocation within the health care sector. The course covers the principles of risk and insurance, explores specific issues within a range of health care systems and discusses challenges to health care reform. The course intends to explore these economic issues of health policy at an advanced intermediate level. All concepts will be introduced and explored in lectures and classes and no previous knowledge except some “introductory” level knowledge in microeconomics is required.

This course is an introduction to health economics and policy. The course draws simultaneously on economic questions regarding insurance and information, competition and choice, and equity and efficiency in the delivery of health care. Analysis of health system organisation as it impacts on these issues will also be addressed. A mixture of theory and applications will be pursued. The fundamental course objective is to provide an introductory understanding of the issues that arise in reforming and financing health care and in organising health care markets.

Aims of the Course

1. To provide a way of thinking about health production, demand and the provision of health care and health care insurance.
2. To provide an understanding of the economic principles guiding health policy making.
3. To provide a clear analytical way of examining health care reforms and health systems.
4. To illustrate the usefulness of economic principles to guide decision making in the challenges of innovation and health behaviours as they impact on the health sector.

Teaching strategy

Teaching is by lectures and seminar discussions. The lectures last 3 hours each and run throughout the 12-week term. Seminars are based on specific problems and discussion.

Assessment

The assessment will consist of two components: an assignment accounting for 30% of the final mark and a written examination that is worth 70% of the final mark.

Reading material

Main Textbook: *The Economics of Health and Health Care*, Sherman Folland, Allen C. Goodman, and Miron Stano, 7th Edition, 2013, Pearson Education, Inc., publishing as Prentice Hall.

Further readings

Notes prepared by the lecturer will also be given as supplementary material.

Books

Selected chapters in *The Handbook of Health Economics* edited by A. Culyer and J. Newhouse, Amsterdam, North Holland, 2000 Elsevier Science (available online: <http://www.sciencedirect.com/science/handbooks/15740064/>)

Drummond, M, Sculpher, M, Torrance, G, O'Brien, B, Stoddart G, 2005. *Methods for the Economic Evaluation of Health Care Programmes*, Third Edition, Oxford University Press

An earlier edition is also available in Greek: Drummond M, O'Brien B, Stoddart G, Torrance G, 2002. Μέθοδοι οικονομικής αξιολόγησης των προγραμμάτων υγείας. Αθήνα: Εκδόσεις Κριτική.

Drummond M, McGuire A., 2001. *Economic evaluation in health care: Merging theory with practice*. Oxford University Press.

Articles

Arrow, K., 1963. Uncertainty and the welfare economics of medical care. *American Economic Review*, 53(5), 941-973

Besley, T., 1989. The demand for health care and health insurance, *Oxford Review of Economic Policy*, 5 (1), 21-33

Broome, J., 1993. Qalys. *Journal of Public Economics*; 50:149-167.

Culyer, A., 1989. The normative economics of health care finance and provision, *Oxford Review of Economic Policy*, 5, 34-58

Dolan, P., 1997. Modeling Valuations for EuroQol Health States. *Medical Care*, 35(11): 1095-1108.

Dolan, P., Gudex, C., Kind, P., Williams, A., 1996. Valuing health states: A comparison of methods. *Journal of Health Economics*; 15: 209-231.

Ellis, R., and McGuire, T., 1993. Supply-side and demand-side cost sharing in health care, *The Journal of Economic Perspectives*, Vol. 7, pp. 135-151.

Johannesson, M., Jonsson, B., Karlsson, G., 1996. Outcome measurement in economic evaluation. *Health Economics*; 5: 279-296.

McGuire, A., Fenn, P. and Mayhew, K., 1989. The assessment: the economics of health care, *Oxford Review of Economic Policy*, 5 (1), 1-20

Nyman, J, 1999. The economics of moral hazard revisited, *Journal of Health Economics*, 18, 811-824

Pauly, M., 1968. The economics of moral hazard, *American Economic Review*, 58(3), 531-537

Robinson, R., 1993. Series of articles on Economic Evaluation in the *British Medical Journal*, 1993, vol 307, pp670-673,726-728,793-795,859-862, 924-926, 994-996.

Torrance, G., 1986. Measurement of health state utilities for economic appraisal. A review. *Journal of Health Economics*; 5: 1-30.

Teaching Timetable

Week 1

- Overview - Health care expenditure and introduction to markets

Week 2

- Introduction to markets (contd.)
- Health care as a commodity

Week 3

- Market failure
- Market failure in providing health care

Week 4

- The theory of insurance
- Market failure in providing health insurance

Week 5

- Containing costs – Incentives

Week 6

- Containing costs (contd.) – Incentives, regulation and managed care
- Reimbursement and incentive contracts in health care
- Principal-agent relationships in health care

Week 7

- Economic evaluation in health care
- Theoretical justification for economic evaluation
- Forms of economic evaluation of health care programmes - Cost-minimisation analysis, Cost-effectiveness analysis, Cost-utility analysis, Cost-benefit analysis

Week 8

- Marginal analysis, sensitivity analysis, discounting
- QALYs, Contingent valuation

Week 9

- Decision analysis for health care economic evaluation
- Decision tree analysis, Markov models

Week 10

- Use of clinical information for health care economic evaluation
- The basics of clinical trials (design, data collection, use of information for economic evaluation)

Week 11

- Statistical issues and statistical methods in health economic evaluation
- Use of OLS; use of logistic regression; use of survival analysis; dealing with uncertainty

Week 12

- Efficiency and equity
- Interpretation, policy analysis and overview

Οικονομικά της υγείας, αξιολόγηση υπηρεσιών και πολιτική υγείας

Περιγραφή του μαθήματος και σκοπός

Σκοπός της θεματικής ενότητας είναι να εισάγει τους φοιτητές στην οικονομική ανάλυση όπως αυτή εφαρμόζεται στον τομέα της υγείας ως εργαλείο στη λήψη αποφάσεων και στην κατανομή των πόρων στον τομέα της υγείας. Η ενότητα καλύπτει τη βασική θεωρία της διαχείρισης του κινδύνου και της ασφάλισης, αναλύει συγκεκριμένα ζητήματα της παροχής και της χρηματοδότησης των υπηρεσιών υγείας και διερευνά τις προκλήσεις των μεταρρυθμίσεων στον τομέα της υγείας. Όλες οι έννοιες στις οποίες βασίζεται η ανάπτυξη των θεμάτων της ενότητας θα συζητηθούν κατά τη διάρκεια των διαλέξεων και η παρακολούθηση του μαθήματος γίνεται χωρίς προαπαιτούμενα εκτός από τη γνώση βασικών εννοιών μικροοικονομικής η οποία θεωρείται δεδομένη.

Το μάθημα αυτό αποτελεί μια εισαγωγή στην οικονομική ανάλυση της υγείας και την πολιτική υγείας. Αναλύονται τα οικονομικά ζητήματα που σχετίζονται με την ασφάλιση και την πληροφόρηση, τον ανταγωνισμό και την επιλογή, και με την ισότητα και την αποτελεσματικότητα στην παροχή των υπηρεσιών υγείας. Γίνεται επίσης ανάλυση της οργάνωσης του συστήματος υγείας και της επίδρασης των διάφορων μορφών οργάνωσης στα ζητήματα αυτά όπως επίσης και ανάλυση των μεθόδων οικονομικής αξιολόγησης τεχνολογιών υγείας. Τα θέματα της ενότητας θα συζητηθούν σε θεωρητικό επίπεδο και σε επίπεδο εφαρμογών. Ο κύριος σκοπός του μαθήματος είναι να παρέχει βασική κατανόηση των ζητημάτων που προκύπτουν στη μεταρρύθμιση και τη χρηματοδότηση του τομέα της υγείας και την οργάνωση των συστημάτων υγείας.

Στόχοι του μαθήματος

1. Να παρέχει ένα τρόπο σκέψης με στόχο την κατανόηση του μηχανισμού της παραγωγής των υπηρεσιών υγείας, της ζήτησης και της παροχής της φροντίδας υγείας και της ασφάλισης υγείας.
2. Να παρέχει κατανόηση των αρχών της οικονομικής που βρίσκουν εφαρμογή στη διαμόρφωση της πολιτικής υγείας.
3. Να παρέχει έναν αναλυτικό τρόπο σκέψης με στόχο την κριτική αξιολόγηση των μεταρρυθμίσεων στον τομέα της υγείας.
4. Να αναδείξει τη χρησιμότητα των αρχών οικονομικής στη διαδικασία λήψης αποφάσεων δεδομένων των προκλήσεων της καινοτομίας στον τομέα της υγείας.