

Sessão 14 - O Desenho das Instituições

Anthony Ogus - Economics and the Design of Regulatory Law

Anthony Ogus

- Jurista inglês (1954)
- Professor emérito de direito (U Man)
- Especialista em regulação
- CBE e Fellow of the British Academy
- Grande conhecedor de ópera: segundo seu site, já assistiu a mais de 1500 montagens e visitou 30 países por música!



The Design of Regulation

- Como estabelecer um marco regulatório que garanta a eficiência econômica ao mesmo tempo que promova a liberdade individual?
- A regulação é um fenómeno complexo do ponto de vista político, jurídico e económico, e sempre envolve análises que integram estas 3 disciplinas
- Ogus comenta que a disciplina mudou muito nos últimos 20 anos: mas que mudanças foram estas?

The Design of Regulation

- Oguş começa com uma breve consideração a respeito da regulação da atividade comercial nos anos 1960 e 1970
- *Economia*: o direito público basicamente se ocupava de controlar a atuação do estado, o qual produzia uma série de atividades diretamente, ou influenciava (ou participava) da condução dos negócios de diversas empresas privadas
- Pouco interesse dos pensadores do direito em como promover maior competição entre empresas privadas

The Design of Regulation

- *Regulação social*: princípios provenientes da administração pública destinados a regular os riscos à saúde e segurança do trabalho
- Atenção ao direito do consumidor, visando assegurar que os produtos finais tenham a qualidade satisfatória determinada pelas agências sanitárias e de controle de produção
- Em resumo, *falhas de mercado eram tidas como inevitáveis e frequentes*, sendo necessária constante intervenção pública

The Design of Regulation

- Tais problemas remontam aos anos 60 e 70, onde assumia-se que o mercado livre tinha problemas inerentes, como grandes assimetrias de informação entre produtores e consumidores e constante possibilidade de que as interações entre ambos se tornassem dilemas do prisioneiro para os compradores
- Não se assumia que as possíveis *government failures*, muito ressaltadas nas análises da *public choice*

The Design of Regulation

- A ênfase nas falhas do governo é dada pela *public choice school*, mas há dois precursores importantes desta idéia:
- O primeiro é Hayek em seu *Law, Legislation and Liberty*, no qual ele discute, como já vimos, a idéia de ordem espontânea e ordem planejada, *cosmos* e *taxis*. Os segundos tendem a ter falhas mais graves do que o primeiro, sugere Hayek, e por isso a atenção dos pesquisadores também deveria voltar-se a este problema

The Design of Regulation

- O segundo autor mencionado por Ogus é *Ronald Coase*
- Coase mostra como, caso os custos de transação sejam baixos, o intercâmbio voluntário entre duas partes é a melhor solução para problemas
- Além disso, o teorema de Coase aponta que há outras soluções possíveis além da internalização dos custos pelo causador do dano, outros acordos também podem ser interessantes para as partes

The Design of Regulation

- Nos anos 70-80, uma mudança de paradigma começa a tomar corpo no campo da regulação
- Esta mudança corresponde a uma crescimento do pensamento liberal em outras áreas, como na economia, administração pública, política, etc
- O principal tema a emergir nesta época foi a idéia de *regulatory failure*, de que agências regulatórias também estão sujeitas a falhas graves

The Design of Regulation

- O primeiro aspecto da *regulatory failure* vem da *regulatory capture*, ou seja, a noção de que agências reguladoras também são capturadas por interesses privados e passam a atuar para defender tais interesses e não a vontade geral
- Agências poderiam ser capturadas de diversas formas, via propinas, indicações políticas, contribuições para eleições, negociatas com membros das reguladoras, etc

The Design of Regulation

- Chega então uma nova forma de se entender a regulação:
- Vários dos serviços então sob o monopólio do estado passam a ser fornecidos por empresas privadas (água, luz, saúde pública, etc), e a regulação então se foca em manter condições competitivas para o mercado
- A avaliação da qualidade e dos riscos tornam-se objeto de regulação apenas quando o mercado não opera com razoável nível de competição

The Design of Regulation

- *Regulação social*: alguns dos incentivos sociais passam a ser substituídos por incentivos financeiros, tal como bônus por produtividade
- As indústrias e a sociedade civil adotam o princípio de “*co-regulamentação*”, na qual as decisões são tomadas em conjunto com diversos atores
- O estado afirma apenas quais são os objetivos centrais do serviço, deixando o resto a cargo dos fornecedores

The Design of Regulation

- Uma das mudanças principais deste novo paradigma da regulação é o foco no custo-benefício da regulação
- Obter informações necessárias, prover os incentivos corretos, entender os custos indiretos
- Há também *deadweight losses* causadas pela redução da concorrência, aumento de preços finais pelo acréscimo de custos de *compliance*, etc

The Design of Regulation

- Qual o melhor modo de aplicar punições aos que descumprem os regulamentos?
- Ainda hoje é comum o argumento de que o correto é dar multas vultosas às empresas a fim de exemplificar a conduta aos outros
- Ogus, em contraste, afirma que uma melhor alternativa seria aplicar punições menores mas com grande certeza, baseando-se em Gary Becker

The Design of Regulation

- Por fim, Ogus discute problemas relacionados à economia comportamental e paternalismo
- Autores como Kahneman e Tversky afirmam que os indivíduos são excessivamente avessos a risco, o que acarreta em grandes custos de monitoramento e *trade-off* enviesados
- Também, a percepção de risco também é ruim entre os indivíduos o que os leva a alocar recursos de forma ineficiente

The Design of Regulation

- Esta aversão ao risco também alimenta um comportamento paternalista da parte dos reguladores: os problemas devem ser mínimos e evitados a qualquer custo
- Os reguladores, assim, dão a si mesmos grande poder sobre o trabalho local, limitando o espaço de atuação dos indivíduos
- Talvez pelo “politicamente correto”, como a defesa dos trabalhadores, esse tópico é raramente questionado

Bootleggers and Baptists

- https://www.youtube.com/watch?v=msQ_khFmKtU



Bootleggers and Baptists



Questões

- Ogus menciona que um dos princípios de administração pública Tiebout (1956), depois retomado por Vincent Ostrom, é o da competição burocrática. Quais as vantagens e desvantagens deste modelo na União Européia?
- Podem a aversão ao risco e o paternalismo levarem a sociedade a uma “tirania dos *experts*”? Quais seriam os problemas relacionados ao domínio dos especialistas?