Imperio de la Ley y Crecimiento Económico: Teoría, Historia, Evidencia

Jesús Fernández-Villaverde

University of Pennsylvania

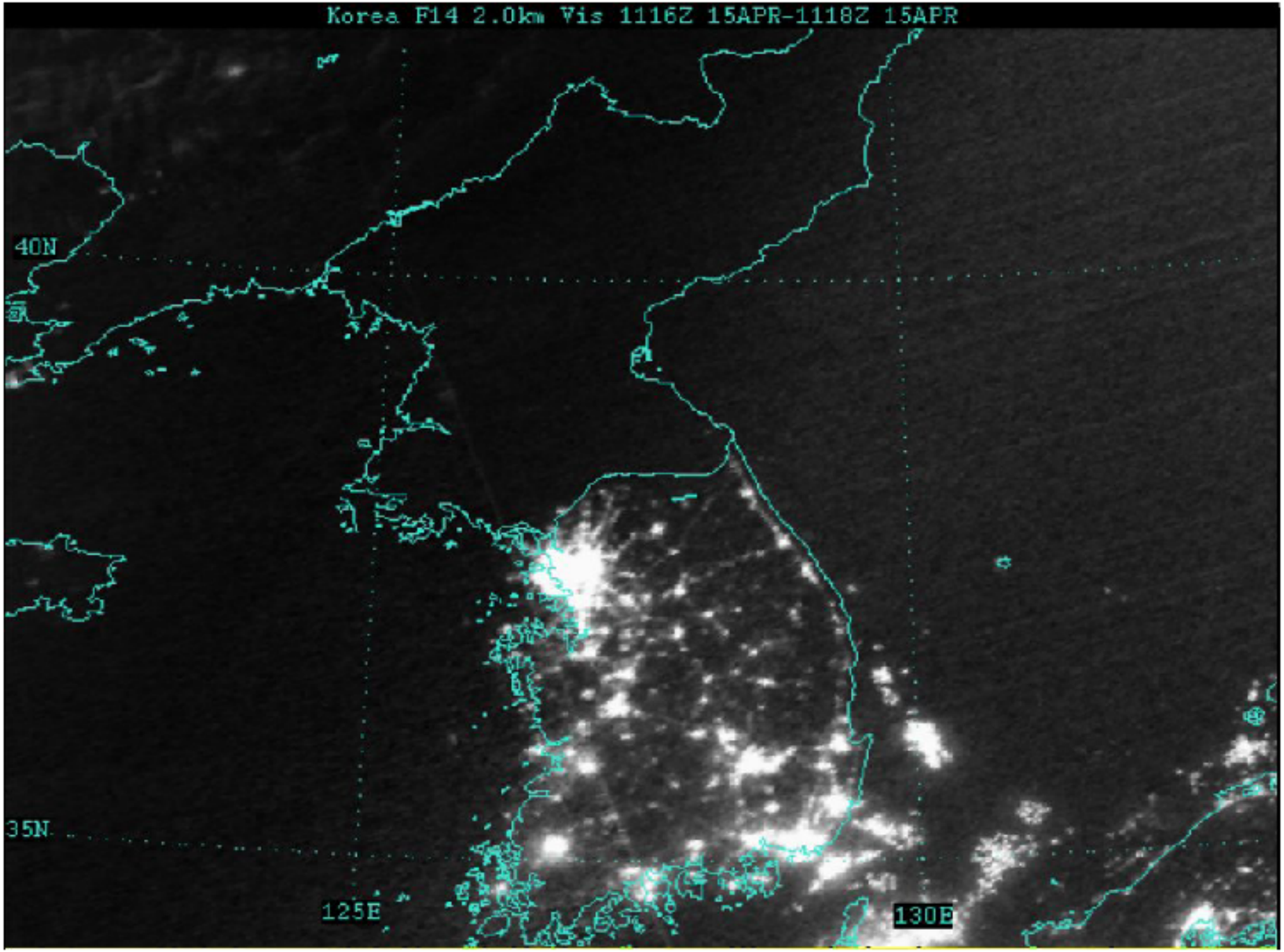
Diciembre 18, 2014

Primero una advertencia

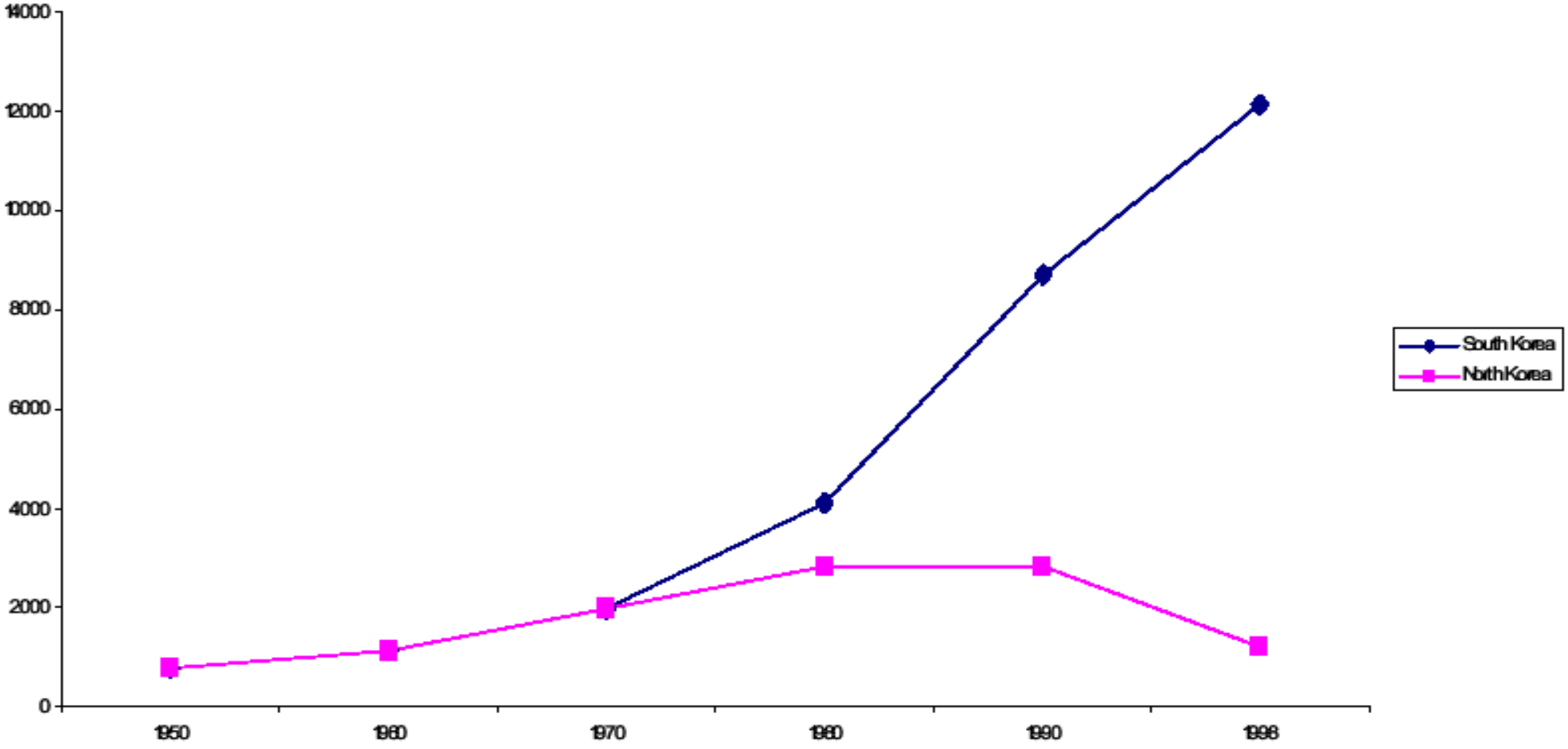
- En mi conferencia hoy voy a tomar una posición consecuencialista que enfatiza la importancia del imperio de la ley desde un punto de vista instrumental.
- El consecuencialismo no refleja particularmente bien mi visión más deontológica de los fundamentos últimos de la organización social.

Institutiones de Gayo, Libro I

quod vero naturalis ratio inter omnes homines constituit, id apud omnes populos peraeque custoditur;


Korea F14 2.0km Vis 1116Z 15APR-1118Z 15APR
40N
35N
125E
130E

Evolución de la renta per cápita



Las motores del crecimiento

- Las naciones crecen con:

    1. Más empleo.
    2. Más capital humano.
    3. Más capital físico.
    4. Más productividad.

De motores a causas

- Podemos investigar los motores del crecimiento.
- Pero afirmar que una nación crece cuando acumula más capital físico no es particularmente profundo.
- Lo que queremos es estudiar las causas fundamentales del crecimiento.
- En particular, queremos estudiar los mecanismos que llevan a una sociedad a adoptar ciertas instituciones y políticas.

La pregunta

¿Por qué algunas sociedades establecen instituciones y políticas que limitan el crecimiento económico mientras que otras sociedades, a menudo muy similares, seleccionan estructuras que ayudan al crecimiento?

Un marco de análisis

- Instituciones políticas: reglas bajo las cuales los individuos interactuan.

- Políticas económicas: decisiones tomadas bajo ciertas instituciones políticas.

- Por tanto, lo que queremos entender:

$$\Omega \rightarrow \mathcal{P} \rightarrow \mathcal{R} \rightarrow \mathcal{X}$$

donde:

1. Ω es el conjunto de posibles condiciones iniciales.
2. $\mathcal{P}$ es el conjunto de posibles instituciones políticas.
3. $\mathcal{R}$ es el conjunto de posibles políticas económica.
4. $\mathcal{X}$ es el conjunto de resultados.

Leopoldo II

Imperio de la ley I

- Hoy emplearé el término imperio de la ley en vez de Estado de derecho:

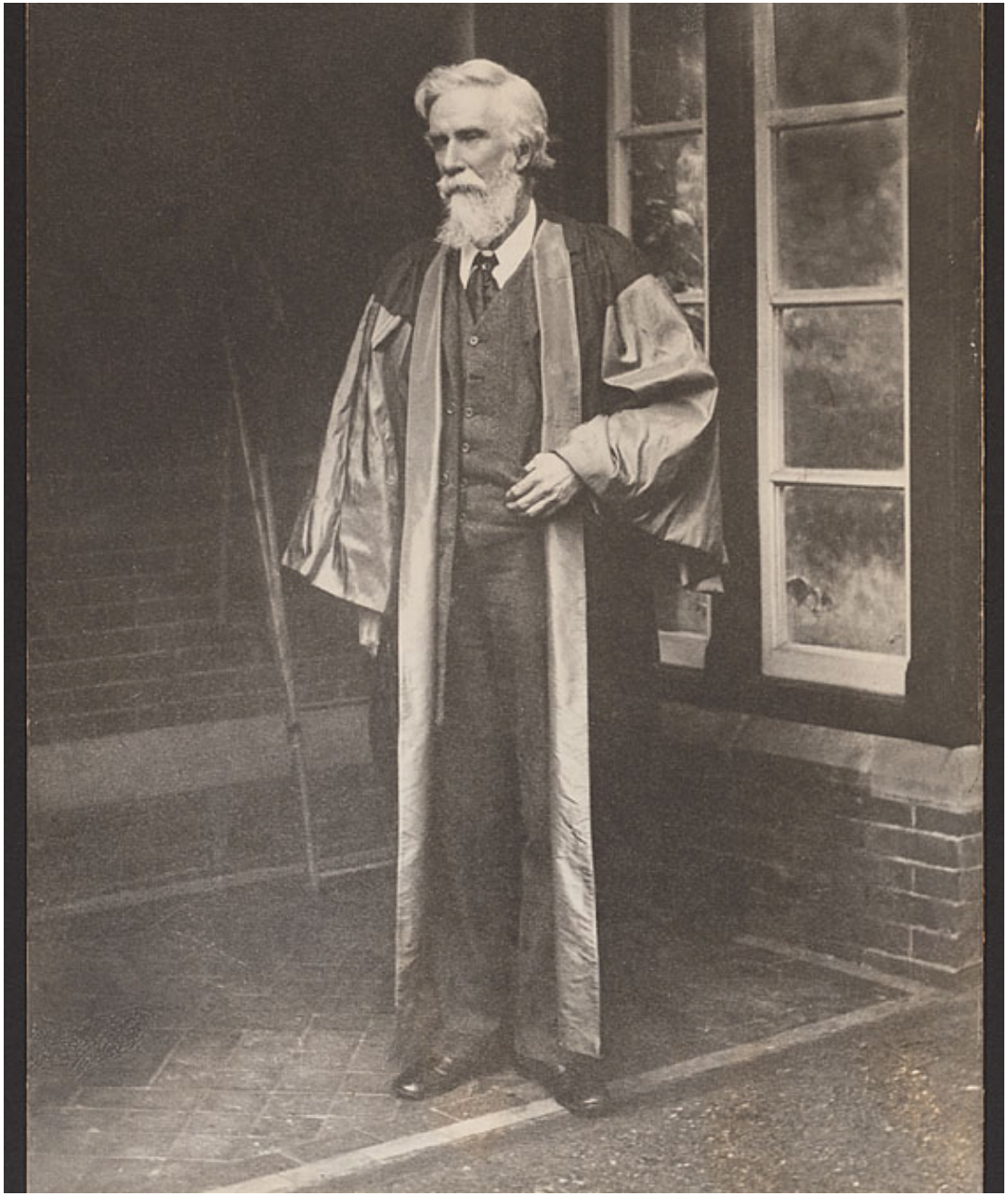
  1. Literatura escribe en inglés.
  2. Captura un conjunto de ideas más generales⇒ordenes espontaneos.

- Bruno Leoni y F.A. Hayek: ley como regla de conducta de general aplicabilidad y no como legislación organizativa del estado.

- Ejemplos:

  1. Roma.
  2. Renacimiento del derecho romano en Europa.
  3. Lex mercatoria.
  4. Arbitraje.

Albert Dicey



Imperio de la ley II

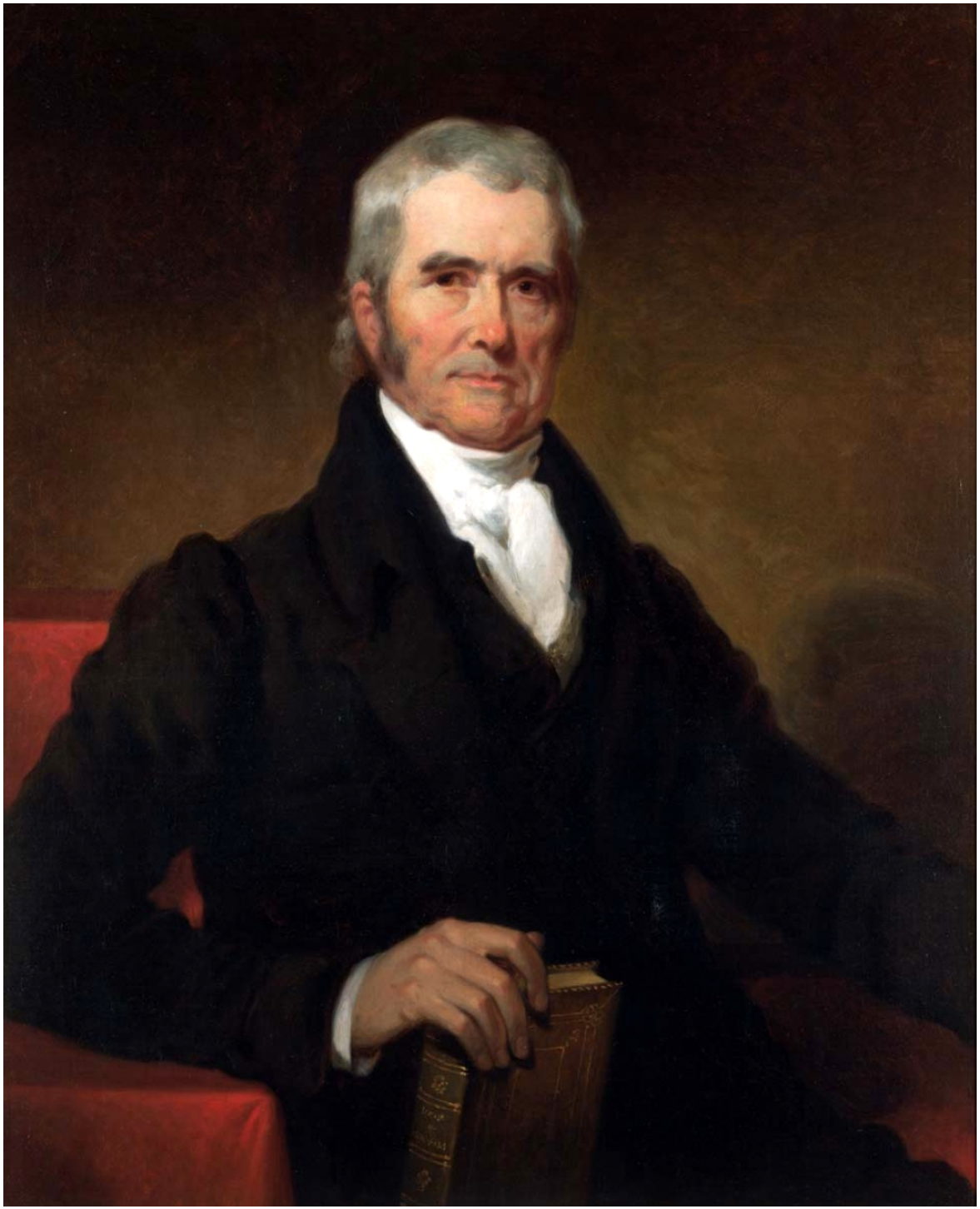
Caso Dr. Bonham, 1610: Sir Edward Coke

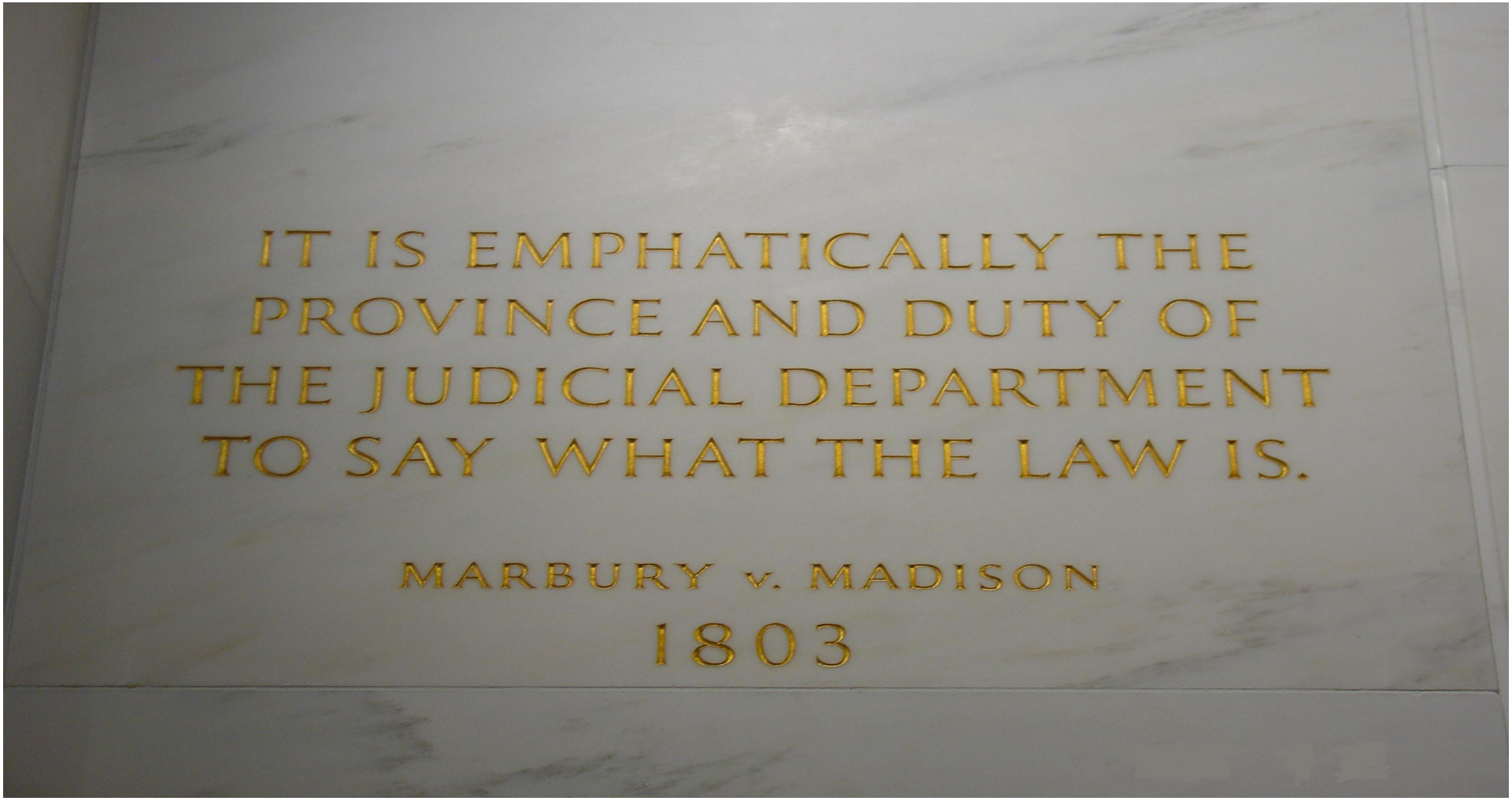
The Censors, cannot be Judges, Ministers, and parties; Judges, to give sentence or judgment; Ministers to make summons; and Parties, to have the moyety of the forfeiture, quia aliquis non debet esse Judex in propria causa, imo iniquum est aliquem sui rei esse judicem: and one cannot be Judge and Attorney for any of the parties.

Marbury vs. Madison, 1802: John Marshall

The Government of the United States has been emphatically termed a government of laws, and not of men....It is emphatically the province and duty of the Judicial Department to say what the law is. Those who apply the rule to particular cases must, of necessity, expound and interpret that rule. If two laws conflict with each other, the Courts must decide on the operation of each.

ÆTATIS SVÆ. 41.
AN. D. 1593
PRVDENS QVI PATIENS
EDWARDVS
COKE ARMIGER
SOLICITATOR
GENERALIS DO:
MINA REGINÆ
ET PROLOCUTOR
PARLIAMENT 30°
FEBRUARII 1592
ANNO REGNI
REGINÆ ELIZAB:
35°.
Given by His Descendent Thomas William Coke Esq: 1804.




IT IS EMPHATICALLY THE
PROVINCE AND DUTY OF
THE JUDICIAL DEPARTMENT
TO SAY WHAT THE LAW IS.
MARBURY v. MADISON
1803

Imperio de la ley II

- Pero en todo caso, trataré con un concepto substantivo de imperio de la ley, no con un concepto formal:

  1. Separación de poderes.
  2. Límites al poder.
  3. Respeto a los derechos fundamentales.
  4. Sistema judicial independiente, objetivo y eficiente.
  5. Transparencia.
  6. Cumplimento de las normas.
  7. Seguridad jurídica.
  8. Orden y ausencia de criminalidad generalizada.

Imperio de la ley y crecimiento económico

- Los economistas han documentado una clara correlación entre imperio de la ley y crecimiento económico:

  1. Sección cruzada.

  2. Evidencia histórica.

- Probablemente la correlación más clara que podemos documentar en los datos.

- Correlación no implica causalidad: tenemos que establecer causalidad (alta densidad causal).

- Causalidad puede ir en la dirección contraria.

Medición del imperio de la ley

- World Justice Project: `http://worldjusticeproject.org/`.
- Organización independiente.
- Fundada por William H. Neukom:
  1. Abogado jefe de Microsoft por 25 años.
  2. Presidente de la ABA.
  3. San Francisco Giants.
- Índice de imperio de la ley.

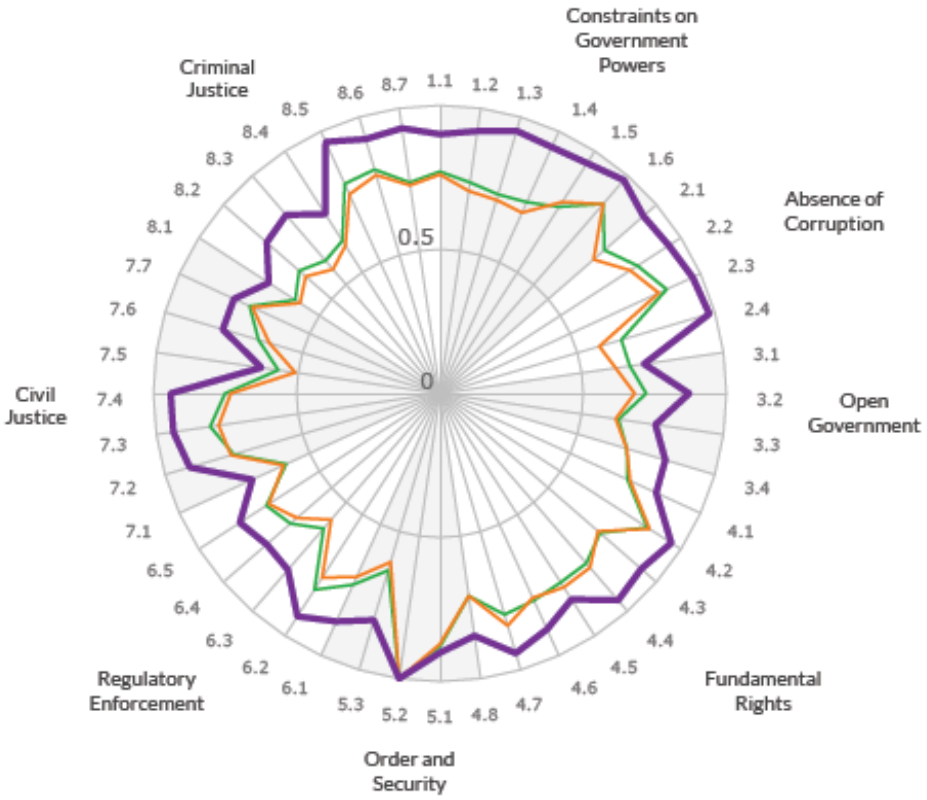
Cabeza de la clasificación

1. Dinamarca: 0.88.
2. Noruega: 0.88.
3. Suecia: 0.85.
4. Finlandia: 0.84.
5. Paises Bajos: 0.83.
6. Nueva Zelanda: 0.83.
7. Austria: 0.82.
8. Australia: 0.8.
9. Alemania: 0.8.
10. Singapur: 0.79.

Denmark

Copenhagen, Aarhus, Odense

Region: **Western Europe & North America** | Income group: **High income**



Overall Score	Regional Rank	Income Rank	Global Rank
0.88	1/24	1/30	1/99

	Factor Trend	Factor Score	Regional Rank	Income Rank	Global Rank
Constraints on Government Powers	—	0.94	1/24	1/30	1/99
Absence of Corruption	—	0.96	1/24	1/30	1/99
Open Government	—	0.79	4/24	5/30	5/99
Fundamental Rights	—	0.9	2/24	2/30	2/99
Order and Security	—	0.9	1/24	3/30	3/99
Regulatory Enforcement	—	0.84	2/24	2/30	2/99
Civil Justice	—	0.82	4/24	4/30	4/99
Criminal Justice	—	0.84	2/24	3/30	3/99

Denmark | Western Europe & North America | High income group

Trending up | Trending down | Low | Medium | High

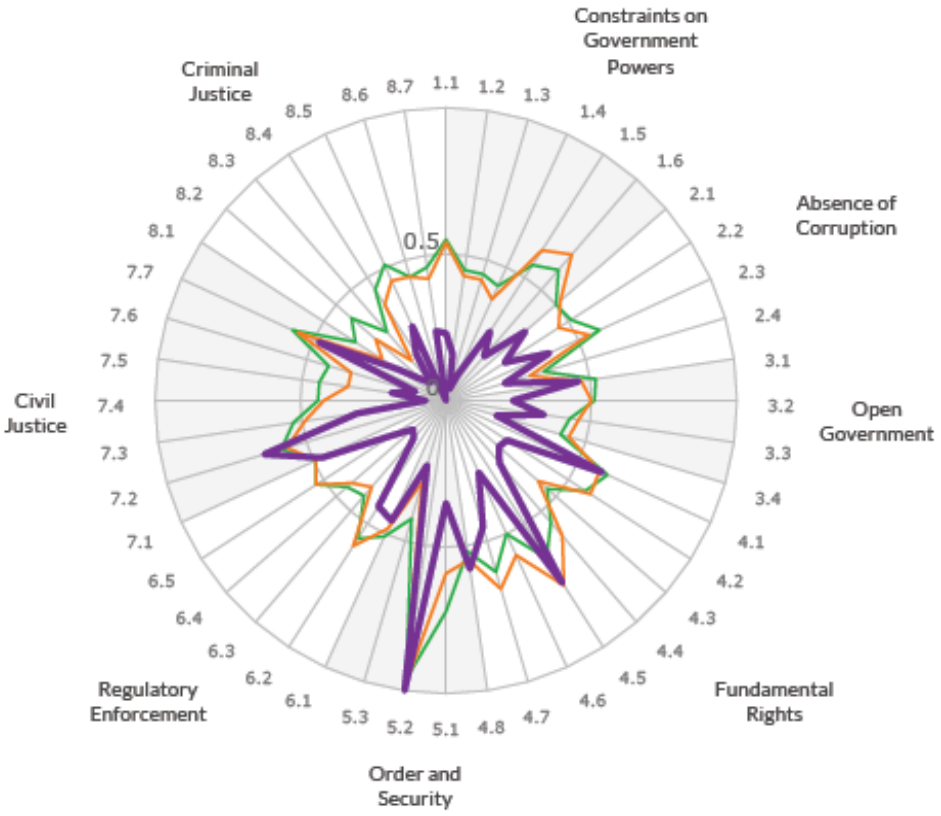
Cola de la clasificación

99. Venezuela: 0.31.
98. Afganistán: 0.34.
97. Zimbabwe: 0.34.
96. Pakistán: 0.36.
95. Camerún: 0.39.
94. Bolivia: 0.39.
93. Nigeria: 0.39.
92. Bangladesh: 0.39.
91. Camboya: 0.4.
90. Uganda: 0.41.

Venezuela

Caracas, Maracaibo, Barquisimeto

Region: **Latin America & the Caribbean** | Income group: **Upper middle income**



Venezuela | Latin America & the Caribbean | Upper middle income group

Overall Score	Regional Rank	Income Rank	Global Rank
0.31	16/16	29/29	99/99

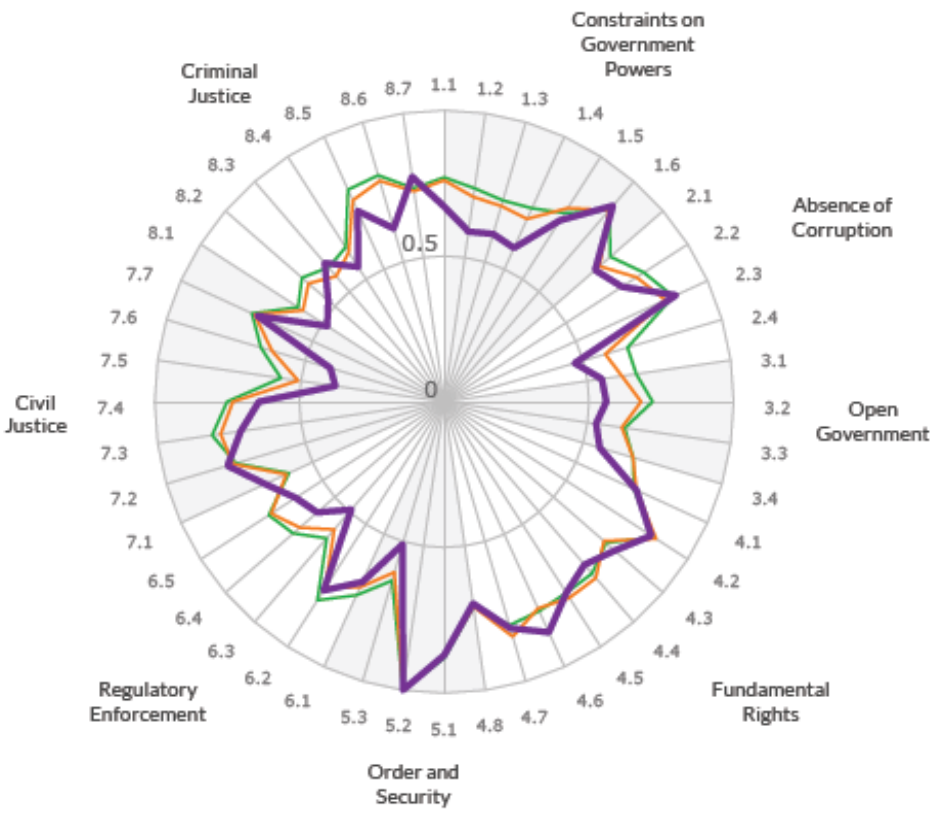
	Factor Trend	Factor Score	Regional Rank	Income Rank	Global Rank
Constraints on Government Powers	▼	0.17	16/16	29/29	99/99
Absence of Corruption	—	0.3	16/16	29/29	90/99
Open Government	—	0.3	16/16	29/29	97/99
Fundamental Rights	—	0.42	16/16	27/29	89/99
Order and Security	—	0.53	15/16	28/29	94/99
Regulatory Enforcement	—	0.28	16/16	29/29	99/99
Civil Justice	▼	0.33	16/16	29/29	98/99
Criminal Justice	▼	0.16	16/16	29/29	99/99

▲ Trending up ▼ Trending down Low Medium High

Spain

Madrid, Barcelona, Valencia

Region: **Western Europe & North America** | Income group: **High income**

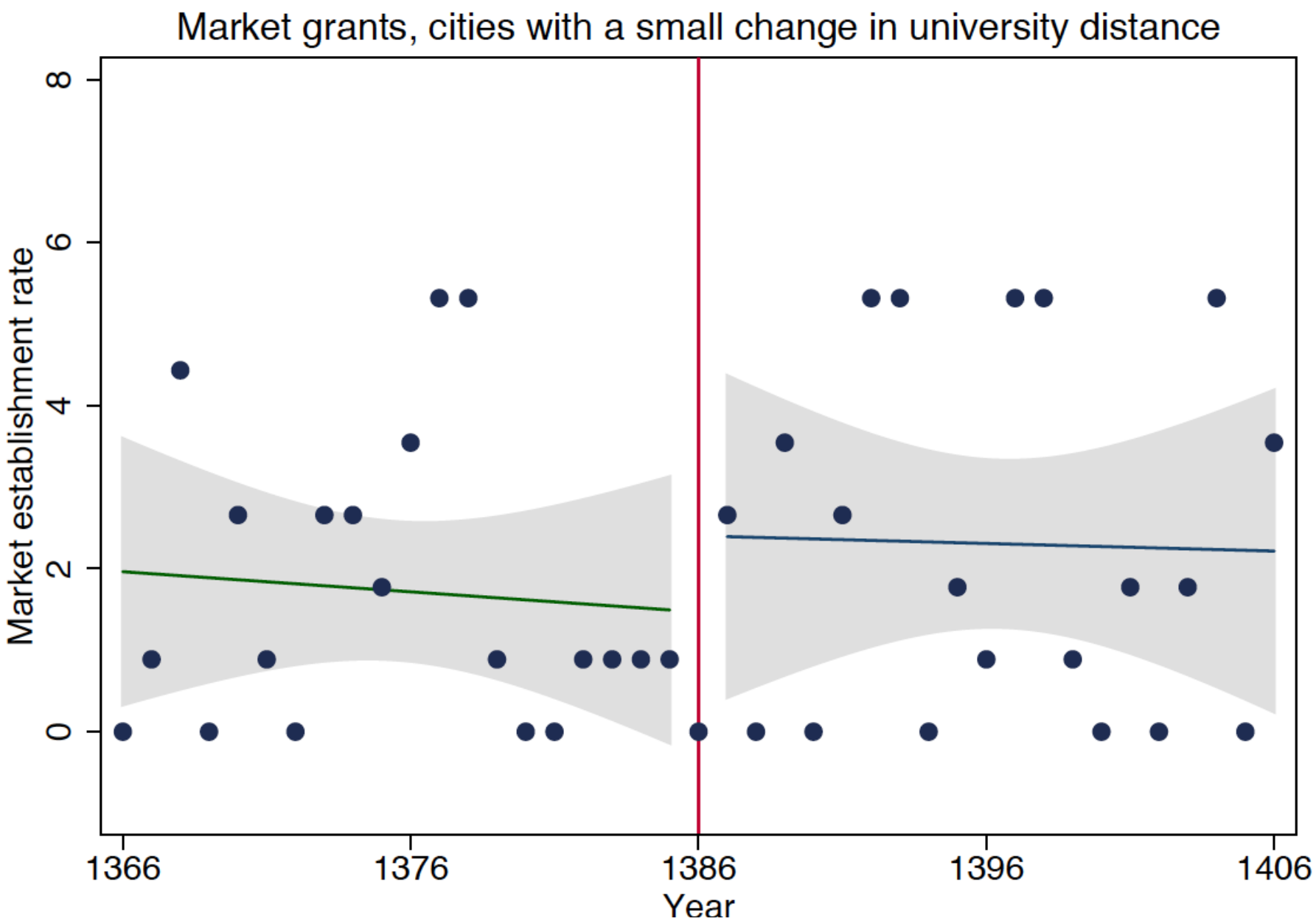


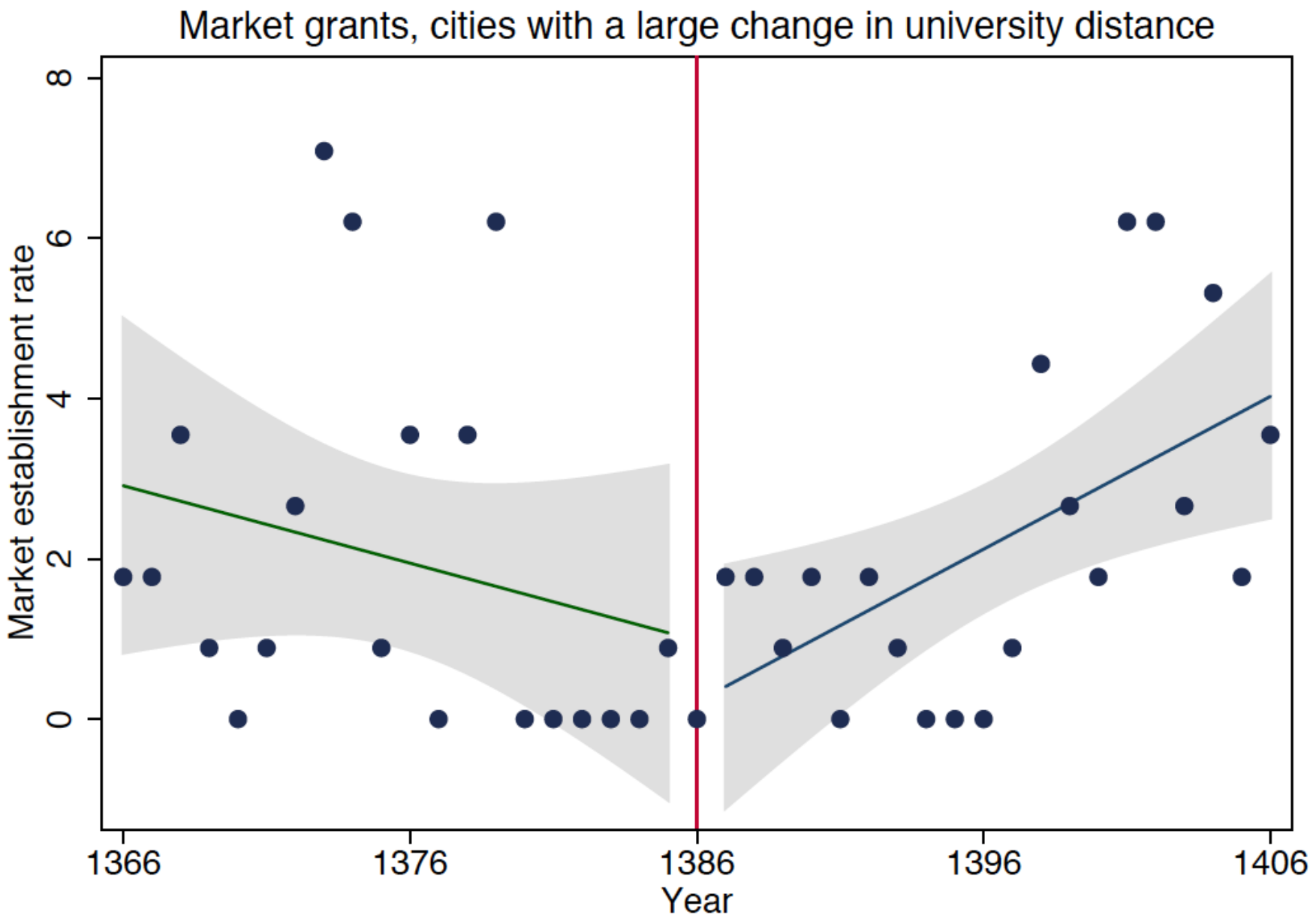
Overall Score	Regional Rank	Income Rank	Global Rank
0.67	16/24	23/30	24/99

	Factor Trend	Factor Score	Regional Rank	Income Rank	Global Rank
Constraints on Government Powers	▼	0.68	18/24	25/30	28/99
Absence of Corruption	▼	0.69	14/24	22/30	25/99
Open Government	—	0.55	17/24	24/30	28/99
Fundamental Rights	▼	0.78	12/24	14/30	14/99
Order and Security	—	0.79	18/24	24/30	34/99
Regulatory Enforcement	▼	0.63	15/24	23/30	25/99
Civil Justice	—	0.62	16/24	23/30	24/99
Criminal Justice	▼	0.61	17/24	24/30	25/99

Spain | Western Europe & North America | High income group

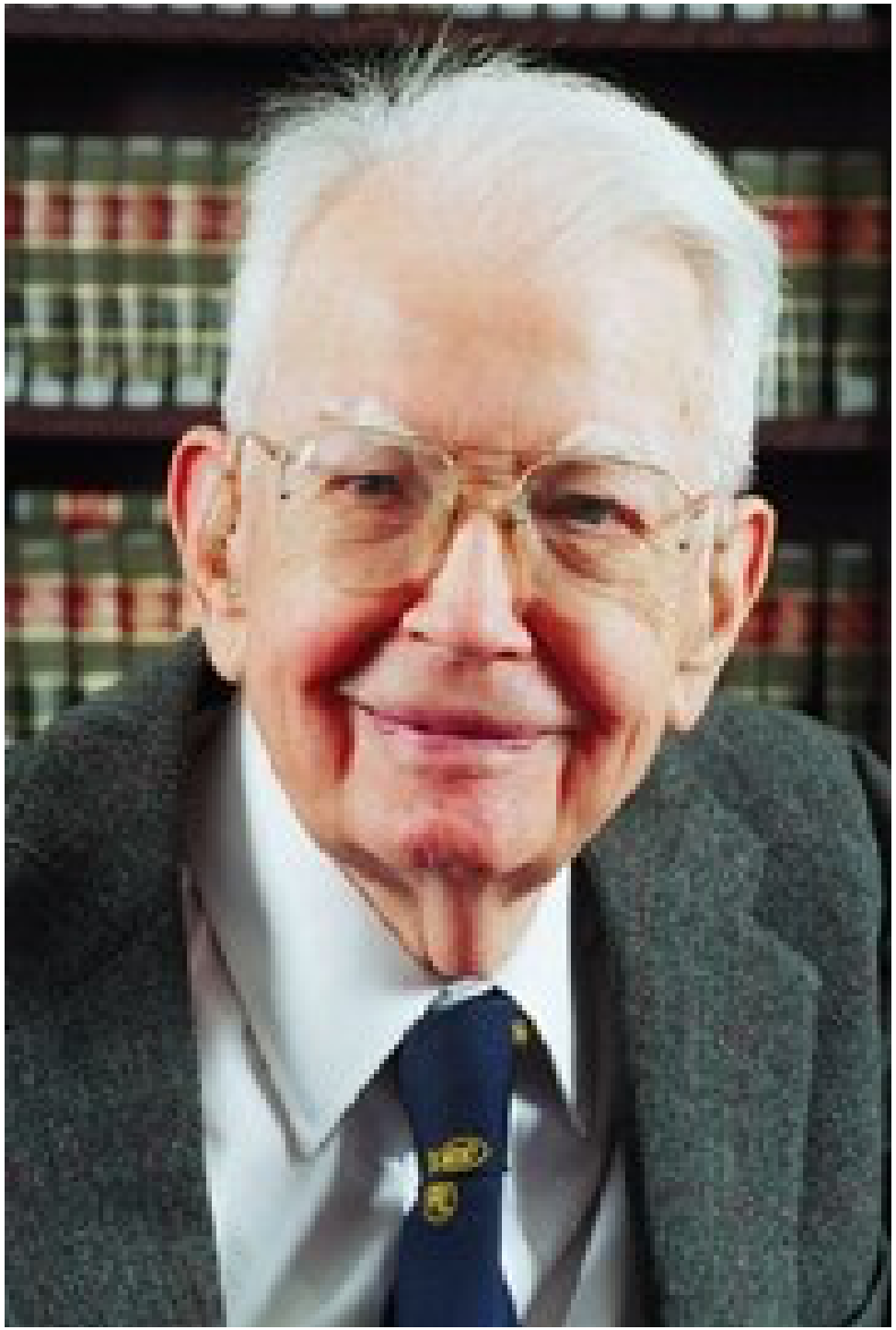
▲ Trending up | ▼ Trending down | Low | Medium | High


Market grants, cities with a small change in university distance
Market establishment rate
0
2
4
6
8
1366
1376
1386
1396
1406
Year


Market grants, cities with a large change in university distance
Market establishment rate
0
2
4
6
8
1366
1376
1386
1396
1406
Year

Seis lecciones de economía

1. Los recursos son limitados.
2. Cada transacción incluye al menos dos partes.
3. La información privada es omnipresente.
4. Los incentivos importan.
5. Agregar preferencias es complejo.
6. La incosistencia temporal aparece constantemente.



Cuatro consecuencias I

1. Límites a nuestra habilidad de organizar resultados.

F.A. Hayek, The Fatal Conceit

The curious task of economics is to demonstrate to men how little they really know about what they imagine they can design.

2. Límites a la redistribución.

Edmund Burke, Speech on American Taxation

But to tax and to please, no more than to love and to be wise, is not given to men.

Cuatro consecuencias II

3. Los fallos del gobiernos son comunes.

James Madison, Federalist Paper 51

But what is government itself, but the greatest of all reflections on human nature? If men were angels, no government would be necessary. If angels were to govern men, neither external nor internal controls on government would be necessary.

4. Reglas de conducta general sencillas tienden a funcionar mejor.

Richard Epstein, Simple Rules for a Complex World

The complexity of legal rules tends to place the power of decision in the hands of other people who lack the necessary information and whose own self-interest leads them to use the information that they do have in socially destructive ways.

Origenes Legales

- No todos los sistemas legales son iguales.
- Common law versus derecho común.
- Otras tradiciones.
- Evidencia sobre las ventajas económicas del sistema de common law.

Legal Origins
English
French
German
Scandinavian
Socialist

TABLE 1
FINANCIAL INSTITUTIONS AND CAPITAL MARKETS DEVELOPMENT

Panel A: Financial Institutions and Legal Origin

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	Anti-Self-Dealing Index	Prospectus Disclosure	Creditor Rights Index (2003)	Debt Enforcement	Bank Government Owernship (1970)
French Legal Origin	–0.3334[a]	–0.3298[a]	–0.8394[a]	–13.6361[b]	0.3316[a]
	(0.0511)	(0.0577)	(0.2251)	(5.6535)	(0.0755)
German Legal Origin	–0.3454[a]	–0.2370[b]	–0.1714	–8.8577	0.3456[a]
	(0.0736)	(0.0966)	(0.2579)	(5.8022)	(0.1060)
Scandinavian Legal Origin	–0.3820[a]	–0.2867[a]	–0.9435[c]	5.2707	0.3109
	(0.0642)	(0.0478)	(0.4865)	(5.8212)	(0.1545)
Ln (GDP per capita)	0.0728[a]	0.0618[b]	0.2022[b]	19.8980[a]	–0.1808[a]
	(0.0263)	(0.0261)	(0.0875)	(2.7517)	(0.0377)
Constant	0.0177	0.2102	0.6043	–124.6692[a]	1.6206[a]
	(0.2433)	(0.2422)	(0.7560)	(26.9421)	(0.2876)
Observations	71	49	130	85	74
R-squared	45%	0.45	18%	0.57	37%

TABLE 2
GOVERNMENT REGULATION

Panel A: Government Regulation and Legal Origin

	(1)	(2)	(3)	(4)
	Regulation of Entry (1999)	Regulation of Labor (1997)	Press Government Ownership (1999)	Conscription (2000)
French Legal Origin	0.6927[a]	0.2654[a]	0.2095[a]	0.5468[a]
	(0.0929)	(0.0362)	(0.0834)	(0.0772)
German Legal Origin	0.5224[a]	0.2337[a]	0.1100	0.8281[a]
	(0.1206)	(0.0473)	(0.0926)	(0.0794)
Scandinavian Legal Origin	–0.1922	0.3978[a]	0.1308[b]	0.7219[a]
	(0.1352)	(0.0443)	(0.0555)	(0.2015)
Ln (GDP per capita)	–0.1963[a]	–0.0083	–0.1753[a]	–0.0382
	(0.0367)	(0.0164)	(0.0307)	(0.0331)
Constant	3.4367[a]	0.3703[b]	1.6565[a]	0.4702[c]
	(0.3037)	(0.1520)	(0.3024)	(0.2802)
Observations	85	84	95	146
R-squared	61%	42%	37%	34%

Panel B: Government Regulation, Corruption, Unofficial Economy, and Labor Market Outcomes

Regeneración institucional en España

- Regreso del estado de derecho de su “exilio”:

  1. Imperio de la ley: substantivo y formal.
  2. Separación de poderes.
  3. Independencia de los organismos reguladores.
  4. Reforma de los medios de comunicación.
  5. Reforma del sistema electoral.
  6. Reforma de los partidos.
  7. Reforma de la administración y de los mecanismos de acceso a la misma.