

REPERCUSIÓN ECONÓMICA DE LA MEDIACIÓN.

EFECTOS DEL RETRASO DE LA JUSTICIA EN LA ECONOMÍA

JUAN S. MORA-SANGUINETTI*

PROYECTO #INMEDIACIÓ

CONSELL DE L'ADVOCACIA CATALANA
(Online)

20 de octubre de 2021



*** CLÁUSULA DE RESPONSABILIDAD**

Las opiniones y las conclusiones recogidas en esta presentación representan las ideas del autor, con las que no necesariamente tiene que coincidir el Banco de España o el Eurosistema.

- **1. LA IMPORTANCIA DE LA JUSTICIA PARA EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE LA ECONOMÍA**
 - UN EJEMPLO ESPECÍFICO PARA ESPAÑA: INVERSIÓN EMPRESARIAL
- **2. LOS PROBLEMAS GENERADOS POR LA ALTA LITIGACIÓN**
- **3. LA IMPORTANCIA DE LA MEDIACIÓN (Y LOS “ADR”)**
 - ANÁLISIS
 - MODOS DE PROMOCIÓN
 - RIESGOS

1 LA IMPORTANCIA DE LA JUSTICIA PARA LA ECONOMÍA

- **El funcionamiento de la justicia tiene un impacto importante en la eficiencia económica.**
 - Existen diferencias elevadas en la calidad del funcionamiento de la justicia a nivel internacional.
 - North (1990) subraya que la calidad de la justicia (y las “instituciones de ejecución”) es la principal diferencia en la estructura institucional entre el Tercer Mundo y las economías desarrolladas.
- **La buena calidad de la justicia se refleja en 2 vertientes (Acemoglu y Johnson (2005):**
 - **“Mejora de la contratación”**: la eficiencia económica depende del “control” de los contratos entre agentes privados (ciudadanos y empresas). Persecución del “oportunismo”.
 - **“Mayor respeto por “derechos de propiedad”**: la justicia defiende a los agentes económicos de la “expropiación” o de decisiones favoritistas hacia ciertas empresas.

1 LA IMPORTANCIA DE LA JUSTICIA PARA LA ECONOMÍA

- **Ejemplos (evidencia internacional):**

Materia	Ejemplos de estudios específicos
Crecimiento, tamaño y especialización empresarial	Beck <i>et al.</i> (2006), Laeven y Woodruff (2007), Dougherty (2014), Giacomelli y Menon (2017)
Inversión	Johnson <i>et al.</i> (2002), Nunn (2007), Chemin (2012)
Entrada de empresas y emprendimiento	Desai <i>et al.</i> (2005), Stephen <i>et al.</i> (2009), Ardagna y Lusardi (2010)

- **Concretamente, la inversión empresarial es sensible a la calidad de la justicia.**
 - Las decisiones de inversión son irreversibles y “específicas”: son sensibles al oportunismo y a problemas de captura (*hold-up*).
 - Ante inseguridad jurídica: las empresas buscan contratar solo con compañías conocidas (barrera de entrada) o crean soluciones internas (integración vertical)
- **Resultado: menor inversión.**

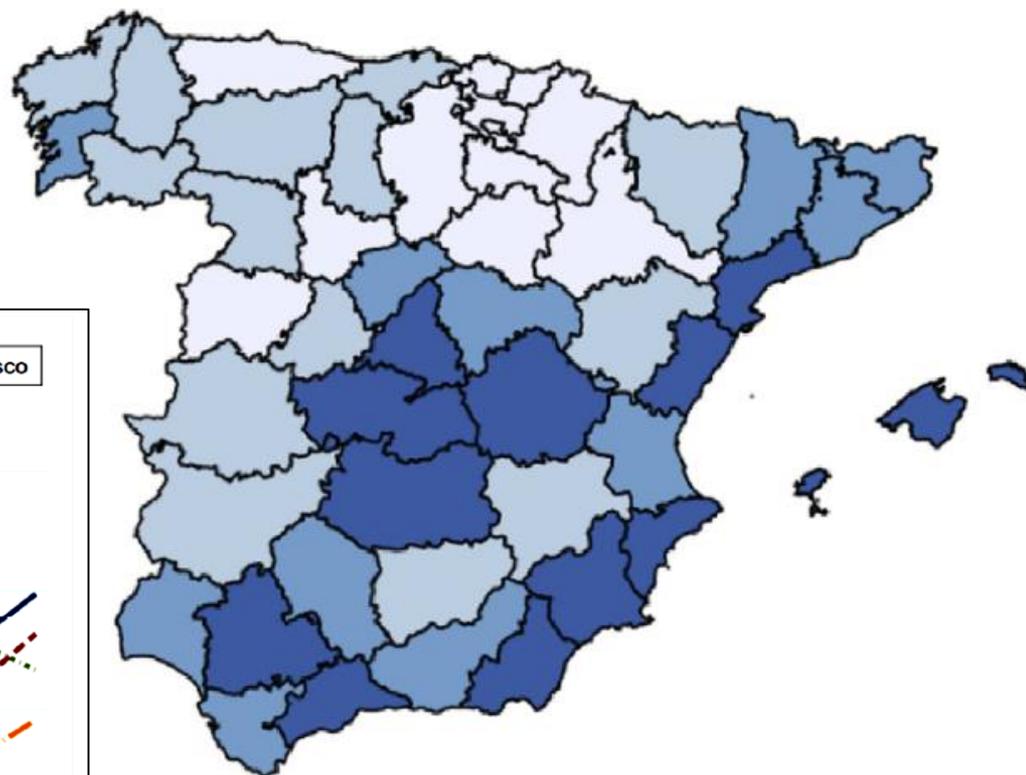
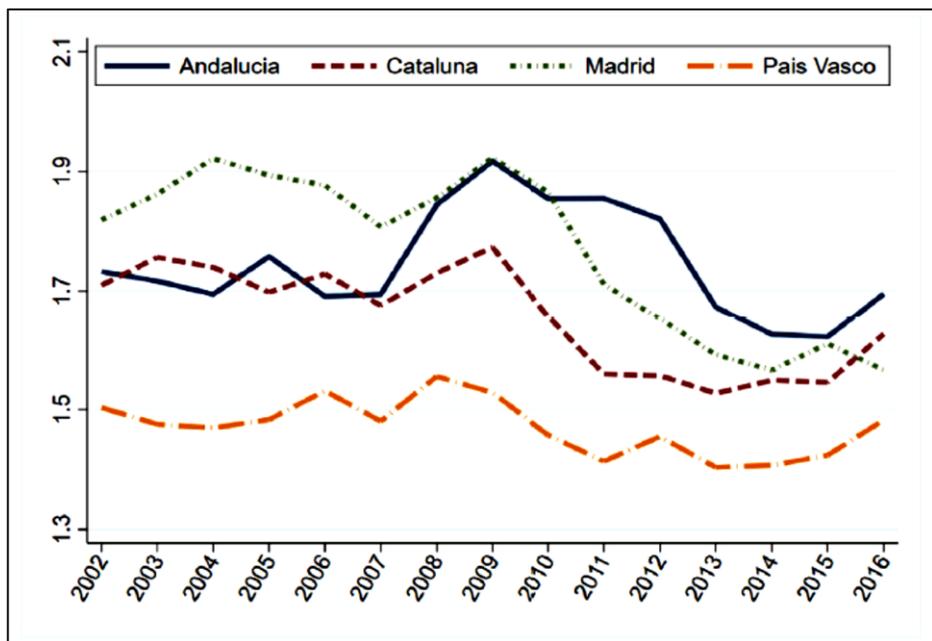
- **Nuevo estudio específico sobre impactos de la justicia en la inversión empresarial en España.**
 - Dejuán, D. and J. S. Mora-Sanguinetti (2021). “Which legal procedure affects business investment most, and which companies are most sensitive? Evidence from microdata”. *Economic Modelling* 94, 201-220.
- **Análisis de la decisiones de inversión empresarial en España.**
 - Para 653289 empresas no financieras.
 - Datos anuales (2002–2016)
 - >3.5 millones de observaciones
 - Conocemos la localización de las empresas.

1.1 LA INVERSIÓN EN ESPAÑA

- **Diferencias importantes en el rendimiento local del sistema judicial en España.**

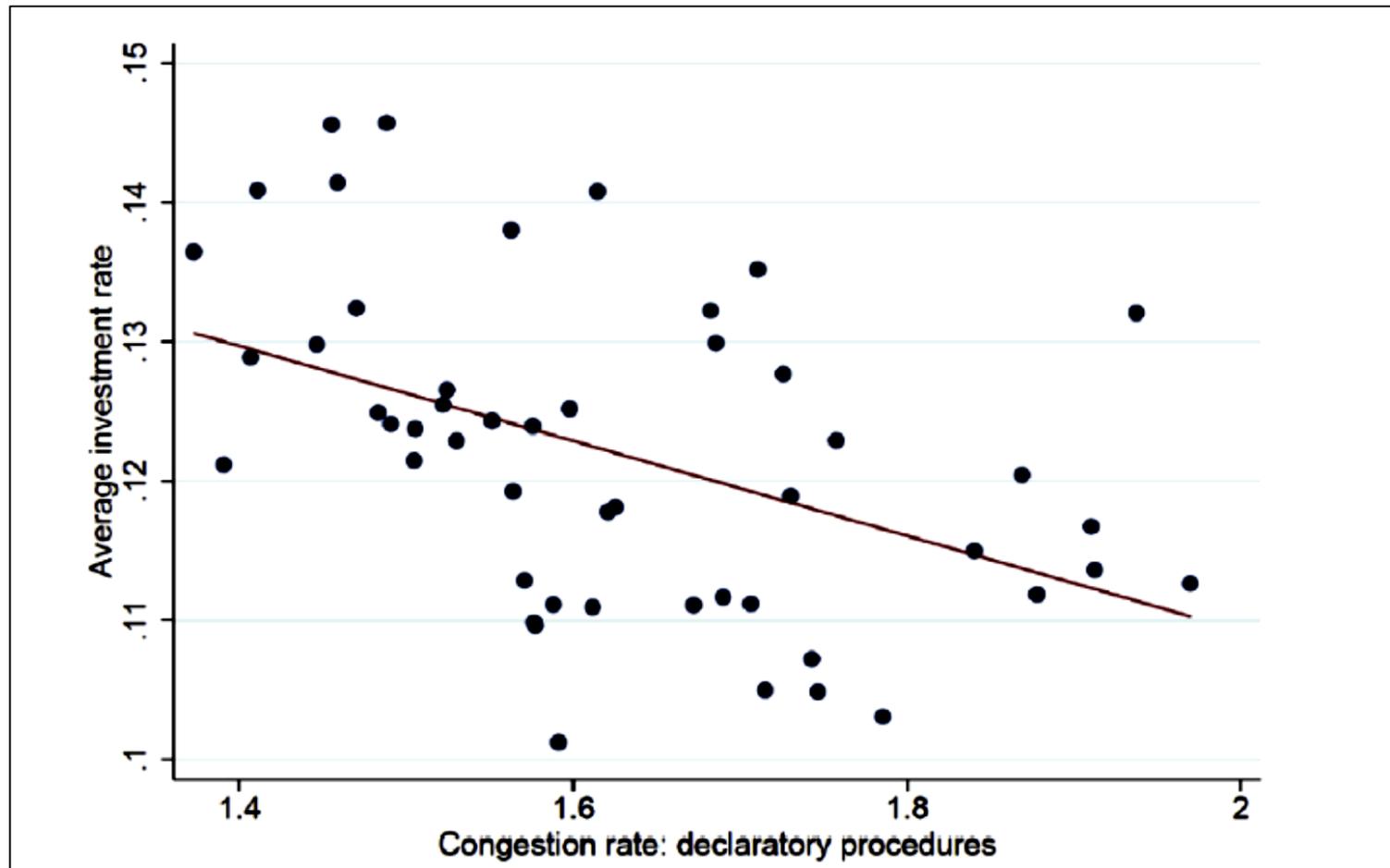
Average congestion rate: declaratory procedures

Dark Blue	(1.726, 1.97]
Medium Blue	(1.5944999, 1.726]
Light Blue	(1.505, 1.5944999]
White	[1.373, 1.505]



1.1 LA INVERSIÓN EN ESPAÑA

- Una primera evidencia: ratio de inversión media frente a la media de congestión judicial (juicio ordinario) para 2002-2016 a nivel provincial.



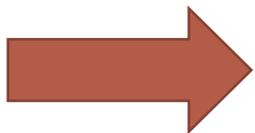
1.1 LA INVERSIÓN EN ESPAÑA

- Resultados significativos cuando se tienen en cuenta características de empresa, crédito, la labor del mercado de la abogacía local, etc.

Effects of the efficacy of the civil jurisdiction (when solving declarative judgments) on investment.					
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
Congestion declarative		-0.0143*** (0.0029)	-0.0145*** (0.0030)	-0.0117*** (0.0027)	-0.0104*** (0.0027)
Cashflow	0.0669*** (0.0033)	0.0669*** (0.0033)	0.0669*** (0.0033)	0.0669*** (0.0033)	0.0669*** (0.0033)
E BIT/As sets	0.0234*** (0.0047)	0.0234*** (0.0047)	0.0234*** (0.0047)	0.0235*** (0.0047)	0.0234*** (0.0047)
Debt Burden	-0.0086*** (0.0003)	-0.0086*** (0.0003)	-0.0086*** (0.0003)	-0.0086*** (0.0003)	-0.0086*** (0.0003)
Debt/Assets	-0.0317*** (0.0028)	-0.0317*** (0.0028)	-0.0317*** (0.0028)	-0.0318*** (0.0028)	-0.0317*** (0.0028)
Sales growth	0.0094*** (0.0008)	0.0094*** (0.0008)	0.0094*** (0.0008)	0.0094*** (0.0008)	0.0094*** (0.0008)
Number of Lawyers			-6.4405 (8.7060)	-5.9436 (8.9947)	-5.4008 (9.7568)
Regional: #Courts/(population + firms)			2.0527*** (0.2287)	2.0463*** (0.2356)	1.9790*** (0.2302)
Regional: Population growth			-0.2155** (0.0764)	-0.1864** (0.0754)	-0.1949** (0.0770)
Regional: Credit/GDP				0.0130*** (0.0032)	0.0126*** (0.0032)
Regional: GDP growth					0.0637** (0.0258)
Regional: Unemployment					
Year and firm FE	YES	YES	YES	YES	YES
Observations	3,511,238	3,511,238	3,511,238	3,511,238	3,511,238
Rsquared	0.3155	0.3155	0.3155	0.3156	0.3156

1.1 LA INVERSIÓN EN ESPAÑA

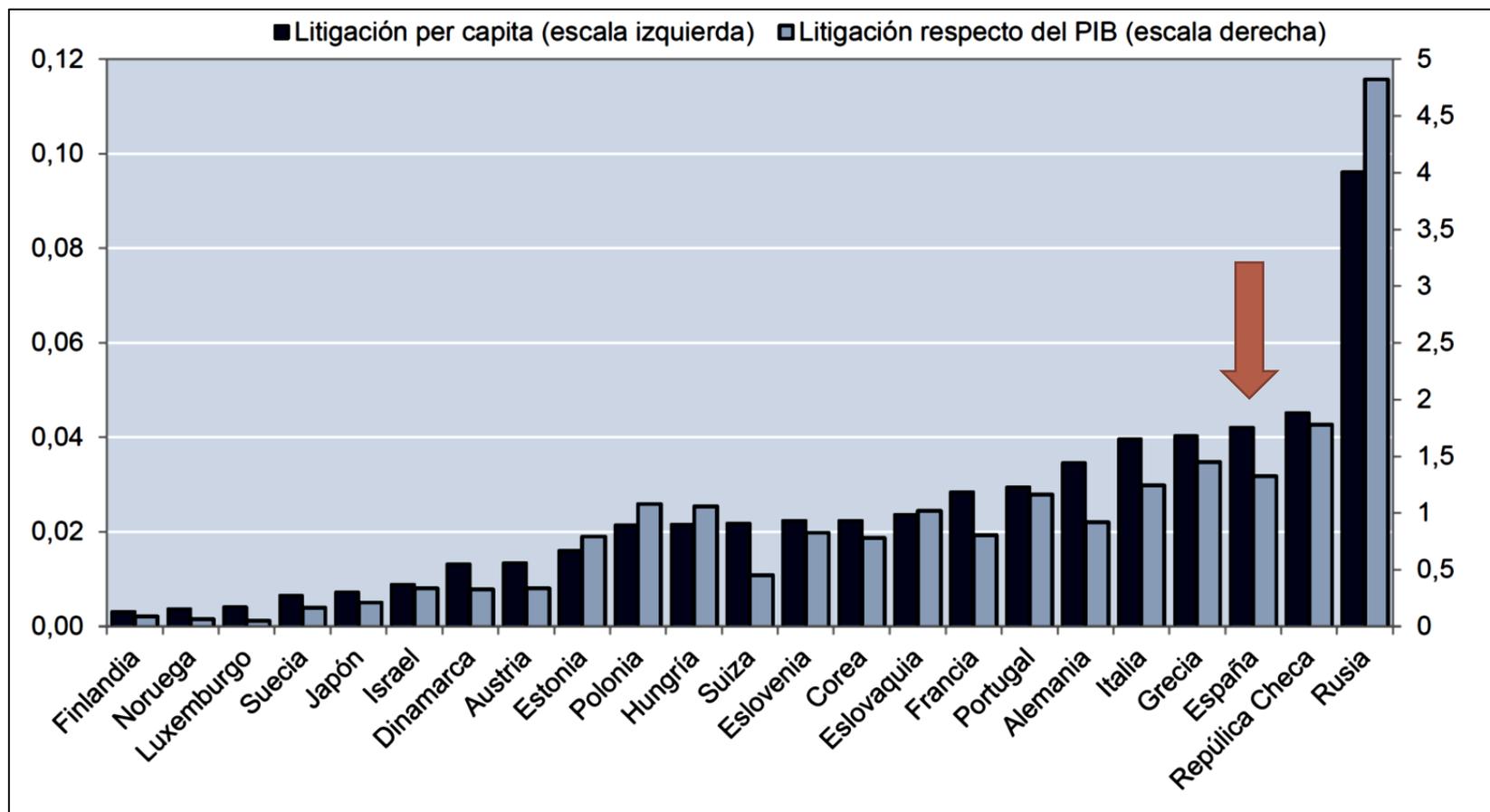
<u>“Experimento”</u> P. ej: <u>¿Qué ocurriría ante una mejora de eficacia judicial?</u>	<u>Efecto estimado</u>
Reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa de congestión (fase declarativa)	Incremento medio de la tasa de inversión de 0.1 puntos porcentuales. <i>Ejemplo concreto:</i> <i>En el año 2010, Alicante fue una de las provincias con mayor congestión judicial (220 casos no resueltos por cada 100), frente a Álava (140 casos no resueltos por cada 100).</i> <i>Si Alicante tuviera la eficacia judicial observada en Álava, la inversión en Alicante aumentaría en 0,8pp [similar al efecto que tiene un aumento de 10pp en los flujos de efectivo (cash flows) sobre el nivel de inversión.</i>



El sistema judicial afecta de forma significativa a la inversión empresarial (y esto es importante para la productividad agregada de España).

2 LOS PROBLEMAS GENERADOS POR LA ALTA LITIGACIÓN

- **La litigación puede ser elevada en España.**
 - Puede haber incrementos en etapas recesivas, como la previsible por el contexto COVID-19 (Palumbo *et al.* 2013, Mora-Sanguinetti, 2020).



Fuente: Palumbo *et al.* (2013)

2 LOS PROBLEMAS GENERADOS POR LA ALTA LITIGACIÓN

- **Es un ejercicio de un derecho fundamental, pero no es inocua para la eficiencia económica.**
 - La litigiosidad está relacionada muy fuertemente (***) con la lentitud del sistema.

	(1)	(2)	(3)
	Log trial length 1st inst.	Log trial length 1st inst.	Log trial length 1st inst.
Log litigation per capita	0.190** (0.093)	0.166*** (0.052)	0.301*** (0.089)
Number of procedures	0.018* (0.010)	0.022* (0.012)	0.021* (0.011)
Log GDP PPP, per capita		0.082 (0.117)	0.142* (0.073)
Observations	40	151	151
R-squared	0.406	0.386	0.159
Instance	1	1	1
Length measure	DB	DB	DB
Legal origin dummies	YES	YES	NO
Year dummies	NA	YES	YES
Clustered SE by country	NA	YES	YES

Fuente: Palumbo et al. (2013)

3. LA IMPORTANCIA DE LA MEDIACIÓN

- **La litigación (y la congestión/eficacia de la justicia) pueden verse influidos por el uso de mecanismos alternativos de solución de conflictos (ADR/MASC) como la mediación** (Palumbo et al., 2013).
- **Si se lograra mayor uso de ADR inversión**  **(-) congestión judicial**  **(+)**
 - (Si se mantiene seguridad jurídica)
- **Los ADR (MASC) en España**
 - Normativa general de arbitraje (Ley 60/2003),
 - Jurisdicción civil: regulación sobre conciliación (Ley 15/2015 de Jurisdicción Voluntaria), etc.
 - Anteproyecto de Ley de Medidas de Medidas de Eficiencia Procesal (diciembre de 2020)

3. LA IMPORTANCIA DE LA MEDIACIÓN (Y LOS ADR)

- **Falta información estadística.**
 - OCDE (Palumbo *et al.* 2013):
Mediación: 9 países. Arbitraje: 8 países. Apoyo por parte de la CEPEJ.
- **Uso escaso en la OCDE.**
- **Coste usualmente igual o inferior al de litigar.**

Nivel de uso de los ADR

Economía	Arbitraje	Mediación conciliación
Belgium		3
Czech Republic	3	
Denmark	3	1
Greece	1	1
Hungary	1	1
Italy	1	1
Poland	1	1
Portugal	5	2
Slovak Republic	1	1
Slovenia		1

Fuente: OECD Civil Justice Project (2013)
'=5 si >50, =4 si (35,50), =3 si (20,35),
=2 si (5,20), =1 si <5

3. LA IMPORTANCIA DE LA MEDIACIÓN (Y LOS ADR)

- **¿QUÉ HACER?**

- **FISCALIDAD**

- Estrategia clásica para la corrección de las externalidades.
- En Italia: *credito d'imposta* (bonificación) para la conciliación para la mediación de conflictos civiles y comerciales de hasta 500 euros
 - *Decreto Legislativo (Italia) de 4 marzo 2010, núm. 28, (GU Serie Generale num. 53 del 05-03-2010).*

- **REGULACIÓN ¿OBLIGATORIEDAD?**

- Si se establecen como obligatorios podrían aumentar los costes para lograr la resolución (Djankov *et al.*, 2003).
- En España:
 - Civil antes de 2001: la conciliación previa al juicio fue obligatoria (Ley 34/1984) (con la excepción del juicio verbal).
 - Civil tras 2001: voluntaria (LEC 2000)
 - Social: conciliación obligatoria.

3. LA IMPORTANCIA DE LA MEDIACIÓN (Y LOS ADR)

- **RIESGOS**
- **Menor jurisprudencia.**
 - La jurisprudencia aumenta la seguridad jurídica al proporcionar solución a conflictos similares (Maher, 2010).
 - Genera un complemento clarificador de las normas. La claridad de las normas es importante para la eficiencia económica (OCDE, 1999; Mora-Sanguinetti, 2019).
 - Aumenta la predictibilidad del sistema judicial: facilita la planificación y podría reducir la congestión del sistema al reducir el número de recursos.

MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN

Email: juans.mora@bde.es

