

STJ00097903

Luciano Benetti Timm
Organizador



Direito e Economia no Brasil

Alexandre Bueno Cateb
Antônio José Maristrello Porto
Ari Francisco de Araujo Jr.
Bruno Meyerhof Salama
Cássio Cavalli
Claudio Djissey Shikida
Cristiano Carvalho
Eduardo Goulart Pimenta
Fabiano Teodoro de Rezende Lara
Flávia Santinoni Vera
Ivo Gico Jr.
Jairo Saddi
Jean Carlos Dias
João Francisco Menegol Guarisse
Luciana Luk-Tai Yeung
Luciano Benetti Timm
Marcos Nóbrega
Nadia de Araujo
Nuno Garoupa
Paulo Furquim de Azevedo
Pery Francisco Assis Shikida
Rafael Bicca Machado
Ronald O. Hilbrecht
Thiago Bottino do Amaral
Tom Ginsburg

2ª Edição

SÃO PAULO
EDITORA ATLAS S.A. – 2014

© 2011 by Editora Atlas S.A.

1. ed. 2012; 2. ed. 2014

Capa: Zenário A. de Oliveira

Composição: CriFer – Serviços em Textos



**Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)
(Câmara Brasileira do Livro, SP, Brasil)**

Direito e economia no Brasil / Luciano Benetti Timm, organizador. –
2. ed. – São Paulo : Atlas, 2014.

Vários autores.

Bibliografia.

ISBN 978-85-224-8054-8

ISBN 978-85-224-8055-5 (PDF)

1. Direito e economia 2. Direito econômico –
Brasil - I., Timm, Luciano Benetti.

11-10671

CDU-34:33(81)

Índice para catálogo sistemático:

1. Brasil : Direito e economia 34:33 (81)

TODOS OS DIREITOS RESERVADOS – É proibida a reprodução total ou parcial,
de qualquer forma ou por qualquer meio. A violação dos direitos de autor
(Lei nº 9.610/98) é crime estabelecido pelo artigo 184 do Código Penal.

Depósito legal na Biblioteca Nacional conforme Lei nº 10.994,
de 14 de dezembro de 2004.

Impresso no Brasil/*Printed in Brazil*



Editora Atlas S.A.

Rua Conselheiro Nébias, 1384

Campos Elísios

01203-904 São Paulo (SP)

Tel.: (011) 3357-9144

atlas.com.br

1002062

Sumário

Nota sobre os Autores, xiii

Prefácio, xix

Apresentação, xxi

Agradecimentos, xxv

1 Introdução ao Direito e Economia (Ivo Gico Jr.), 1

Introdução, 1

1 O Direito na Análise Econômica do Direito: onde se enquadra a AED?, 2

1.1 Jusnaturalismo, 3

1.2 Juspositivismo, 4

1.3 O mundo jurídico pós-positivismo, 7

2 A economia na Análise Econômica do Direito: a metodologia da AED, 12

2.1 Epistemologia da economia: o que é economia?, 12

2.2 O que é a Análise Econômica do Direito?, 14

2.2.1 AED positiva e normativa, 15

2.3 Metodologia da AED, 18

2.3.1 Individualismo metodológico, 22

2.3.2 Modelagem e reducionismo, 24

2.3.3 Teoria da escolha racional e AED comportamental, 25

2.3.4 Eficiência e justiça, 27

Conclusão, 29

Referências, 31

2 Microeconomia (Ari Francisco de Araujo Jr., Claudio Djissey Shikida), 34

Introdução, 34

1 Teoria do Consumidor e Demanda, 34

1.1 Restrição Orçamentária do Indivíduo, 35

1.2 Preferências do Indivíduo, 37

1.3 Escolha Ótima, 39

1.4 Alterações na Renda, 41

- 1.5 Alterações de Preço, 42
 - 1.6 Construindo a Curva de Demanda do Consumidor, 44
 - 2 Teoria da Empresa Competitiva e Oferta, 45
 - 2.1 Algumas Definições Importantes, 46
 - 2.2 Objetivo da Empresa: Maximização de Lucro, 47
 - 2.3 Construindo a Curva de Oferta de uma Empresa Individual, 49
 - 3 Modelo de Oferta e Demanda: Entendendo o Mercado, 50
 - 3.1 Demanda de Mercado, 50
 - 3.2 Demanda de Mercado: Determinantes, Construção e Alterações, 51
 - 3.3 Oferta de Mercado, 54
 - 3.4 Oferta de Mercado: Determinantes, Construção e Alterações, 54
 - 3.5 Equilíbrio de Mercado, 57
 - 3.6 Alterações do Equilíbrio, 58
 - 3.7 Elasticidade, 61
 - 3.8 Estudo de Caso: Efeitos do Salário-Mínimo sobre Mercado de Trabalho, 64
 - 4 Outros Tipos de Mercados (Monopólio), 65
 - 4.1 Monopólio, 65
 - 5 Externalidades, bens públicos e o teorema de Coase, 67
 - 5.1 Externalidades e suas possíveis soluções, 67
 - 5.2 Bens Públicos, 70
 - 5.3 Problema do Carona, 72
 - 5.4 Tragédia dos Comuns, 72
- Referências, 73*
- 3 **Macroeconomia (Ari Francisco de Araujo Jr., Claudio Djissey Shikida), 75**
 - Introdução, 75
 - 1 Estatísticas Macroeconômicas (PIB, Desemprego, Inflação), 75
 - 1.1 Produto Interno Bruto (PIB), 75
 - 1.1.1 Definições, 75
 - 1.1.2 PIB Nominal \times PIB Real, 77
 - 1.1.3 Ciclo Econômico e Crescimento, 79
 - 1.2 Desemprego, 79
 - 1.2.1 Definições, 79
 - 1.2.2 Importância de se Estudar o Desemprego, 80
 - 1.3 Inflação, 80
 - 1.3.1 Definições, 80
 - 1.3.2 Importância de se Estudar a Inflação, 81
 - 2 Teoria da Determinação da Renda ou Produto e Política Fiscal, 82
 - 2.1 Componentes do PIB, 82
 - 2.1.1 Componentes, 82
 - 2.2 A Demanda Agregada por Bens (DA), 84
 - 2.3 Produto de Equilíbrio e Alterações no Equilíbrio, 84
 - 2.4 Política Fiscal, 87
 - 3 Teoria da Determinação da Taxa de Juros e Política Monetária, 89
 - 3.1 Demanda por Moeda, 89
 - 3.2 Determinação da Taxa de Juros, 90
 - 3.2.1 Equilíbrio dos Mercados Financeiros, 91
 - 3.3 Política Monetária, 92

- 3.4 Instrumentos de Política Monetária, 93
- 4 Setor Externo, Determinação da Taxa de Câmbio e Política Cambial, 94
 - 4.1 Taxa de Câmbio, 94
 - 4.1.1 Desvalorização e Valorização Cambial, 95
 - 4.2 Determinação da Taxa de Câmbio e Regimes Cambiais, 97
 - 4.2.1 Regime de Câmbio Fixo, 97
 - 4.2.2 Regime de Câmbio Flutuante ou Flexível, 98
 - 4.3 Taxa de Câmbio Nominal e Taxa de Câmbio Real, 98
 - 4.4 Relação entre Taxa de Câmbio e PIB, 98
- 5 O Problema da Inflação, 99
 - 5.1 Definição, 99
 - 5.2 Causas da Inflação, 99
 - 5.2.1 Inflação de Demanda, 99
 - 5.2.2 Inflação de Custos, 101
 - 5.3 Como uma Variação na Taxa de Câmbio afeta a Inflação?, 102
- 6 Setor Público, 102
 - 6.1 Algumas Definições Úteis, 102
 - 6.1.1 Outras Definições, 103
 - 6.2 Setor Público e Atividade Econômica, 104
 - 6.3 Funções do Setor Público, 104
 - 6.4 Comportamento de Política Econômica Governamental, 106
 - 6.5 Por que os Governos Crescem?, 107
 - 6.5.1 Receita de Impostos Ótima, 109
- 7 Crescimento Econômico, 110
 - 7.1 Fatos Estilizados, 110
 - 7.2 Como Explicar os Fatos Estilizados?, 111
 - 7.3 PIB *per capita* como medida de Desenvolvimento Humano, 112
- Referências*, 114
- 4 **Uma Introdução à Teoria dos Jogos (Ronald O. Hilbrecht), 115**
 - Introdução, 115
 - 1 Jogos de Movimentos Simultâneos, 116
 - 1.1 Estratégias Dominantes e Dominadas, 118
 - 1.2 O Dilema dos Prisioneiros, 119
 - 1.3 O Equilíbrio de Nash, 120
 - 1.4 Jogos com Múltiplos Equilíbrios de Nash, 121
 - 1.4.1 O Jogo da Confiança, 121
 - 1.4.2 O Jogo "chicken", 123
 - 1.4.3 O jogo da batalha dos sexos, 125
 - 1.5 Jogos sem equilíbrio de Nash de estratégias puras, 125
 - 1.6 Jogos repetidos: lições do dilema dos prisioneiros, 127
 - 1.7 Nem Tudo é o Que Parece Ser: Mais Lições do Dilema dos Prisioneiros, 130
 - 2 Jogos de Movimentos Sequenciais, 132
 - 2.1 Votação no Congresso como um Jogo Sequencial, 132
- Conclusão*, 137
- Referências*, 138
- 5 **Análise Econômica e Direito Comparado (Nuno Garoupa, Tom Ginsburg), 139**
 - Resumo, 139

Introdução: O que é o Direito e Economia?, 139

- 1 **Análise Econômica e Direito Comparado em Nível Micro: Regras, 141**
 - 1.1 Direito Contratual, 141
 - 1.2 Responsabilidade Civil, 142
 - 1.3 Direitos Reais, 143
 - 1.4 Direito Processual Civil, 144
 - 1.5 Processo Penal, 145
 - 1.6 Direito Societário e Governança Corporativa, 145
 - 1.7 Direito Falimentar, 146
 - 1.8 Direito Concorrencial e da Propriedade Intelectual, 147
 - 1.9 Direito do Trabalho, 147
 - 1.10 Direito de Família, 148
- 2 **Análise Econômica e Direito Comparado em Nível Macro: Estrutura, 148**
 - 2.1 Juízes e Promotores, 148
 - 2.2 Direito Constitucional, 150
 - 2.3 Advogados, Formação Jurídica e Doutrina Jurídica, 151
 - 2.4 Famílias Jurídicas e Desenvolvimento Econômico, 151
 - 2.5 Convergência dos Sistemas Jurídicos, 154
 - 2.6 Transplantes, 155
 - 2.7 Direito Internacional Privado, 155
 - 2.8 Estado de Direito, 156
 - 2.9 Fontes do Direito, 156

Conclusão, 157

6 Análise Econômica dos Contratos (Luciano Benetti Timm, João Francisco Menegol Guarisse), 158

Introdução, 158

PARTE 1 – Análise Econômica do Contrato, 160

- 1.1 Contratos como Instrumentos para a Criação de Riqueza, 160
- 1.2 Contratos Ineficientes, 165

PARTE 2 – Direito Contratual, 169

- 2.1 Princípios Contratuais, 169
- 2.2 Regras do Direito Contratual, 174

Conclusão, 178

Referências, 178

7 Análise Econômica da Responsabilidade Civil (Antônio José Maristrello Porto), 180

Introdução, 180

- 1 A fórmula de Learned Hand, 183
- 2 A conduta da vítima, 186
- 3 A fórmula do custo social, 188
- 4 Teoria dos Jogos e análises da eficiência das regras de Responsabilidade Civil, 190
 - 4.1 Ausência de Responsabilidade Civil, 190
 - 4.2 Responsabilidade ilimitada, 192
 - 4.3 Responsabilidade Civil Subjetiva, 193
 - 4.4 Responsabilidade Civil Objetiva, 194
- 5 Responsabilidade Subjetiva × Responsabilidade Objetiva, 195
 - 5.1 Distribuição, 196
 - 5.2 Assimetria de Informações e Custos Administrativos, 196

- 5.3 Nível de Atividade, 197
- Conclusão*, 199
- Referências*, 200
- 8 A Análise Econômica da Propriedade (Flávia Santinoni Vera), 201**
 - 1 Teoria das Negociações (*Bargaining Theory*), 206
 - 2 Da Interferência do Estado na Propriedade Privada, 209
 - 3 Direito de Propriedade no Brasil na Constituição Federal, 211
 - 4 Função Social da Propriedade, 212
 - 4.1 Remédios Judiciais para a Violação de Direito de Propriedade, 219
 - 5 Questões Ambientais e o Direito de Propriedade Privada, 220
 - 5.1 Demarcação de Terras Indígenas, 223
- Conclusão*, 223
- Referências*, 224
- 9 Análise Econômica do Direito Societário (Alexandre Bueno Cateb, Eduardo Goulart Pimenta), 225**
 - Introdução, 225
 - 1 Direito societário e risco: a limitação de responsabilidade, 226
 - 2 Tipos societários: a Sociedade Limitada, 229
 - 3 A Sociedade Anônima, 237
- Conclusão*, 244
- Referências*, 245
- 10 Análise Econômica da Tributação (Cristiano Carvalho), 246**
 - Introdução, 246
 - 1 O que a Análise Econômica aplicada ao Direito tributário *não é*, 247
 - 2 Algumas aplicações no Direito tributário, 248
 - 2.1 Por que pagamos tributos?, 249
 - 2.2 O tributo “ótimo”, 252
 - 2.2.1 Base grande de contribuintes, 254
 - 2.2.2 Regras simples e objetivas, 255
 - 2.2.3 Incidir sobre produtos e serviços de demanda inelástica, 256
 - 2.2.4 É justo (não viola a isonomia), 256
 - 2.2.5 Ter baixo custo administrativo, 257
 - 2.3 O peso morto da tributação, 258
 - 2.4 Deveres instrumentais e formais, custos de conformidade e o Teorema de Coase, 260
- Conclusão*, 264
- Referências*, 264
- 11 Análise Econômica da Defesa da Concorrência (Paulo Furquim de Azevedo), 266**
 - 1 Concorrência e sua Defesa, 266
 - 2 Origens e Funcionamento da Defesa da Concorrência no Brasil, 269
 - 3 Formas de atuação, 272
 - 3.1 Atuação Repressiva: punição a condutas anticompetitivas, 274
 - 3.1.1 O que investigar?, 274
 - 3.1.2 Detecção de Cartéis e Acordo de Leniência, 275
 - 3.1.3 Investigação e Padrão de Prova, 280
 - 3.2 Preventivo: o controle de estruturas, 285
 - 3.2.1 Sobre as regras de notificação, 287

- 3.2.2 Análise econômica de atos de concentração, 288
- 3.2.3 Remédios e Acordos, 291
- 4 Algumas sugestões para aprofundamento, 293
- Referências*, 295
- 12 Análise Econômica do Crime (Pery Francisco Assis Shikida, Thiago Bottino do Amaral), 296**
 - Introdução, 296
 - 1 Conceitos de Dogmática Jurídica, 298
 - 2 Contribuição da Análise Econômica para o Direito Penal, 303
 - 3 Análise socioeconômica da prática criminosa, 310
 - 3.1 Procedimentos Metodológicos, 310
 - 3.2 Principais publicações e resultados, 314
 - Referências*, 317
- 13 Análise Econômica do Direito do Trabalho (Luciana Luk-Tai Yeung), 318**
 - 1 Situação atual do Direito do Trabalho e das Relações do Trabalho no Brasil, 318
 - 2 Coase, Teoria Econômica dos Contratos e Interferência do Estado, 321
 - 3 CLT como gerador de um sindicato invisível, 323
 - 3.1 Trabalhadores sindicalizados, dispersão de salários e nível de renda, 324
 - 3.2 Trabalhadores sindicalizados e produtividade, 325
 - 4 Ineficiências da CLT, 326
 - 4.1 Inibidores da eficiência microeconômica, 327
 - 4.2 Inibidores da eficiência macroeconômica (poupança e crescimento), 328
 - 5 Medida de Eficiência dos TRTs, 330
 - 5.1 A Análise Envoltória de Dados (DEA), 330
 - Conclusão*, 337
 - Referências*, 338
- 14 Análise Econômica da Falência (Jairo Saddi), 340**
 - Referências*, 356
- 15 Análise Econômica da Propriedade Intelectual (Fabiano Teodoro de Rezende Lara), 357**
 - Introdução, 357
 - 1 Objetivos da proteção intelectual: estímulo à produção de inovações, 358
 - 1.1 Análise econômica da propriedade industrial: objeto, pressupostos e limites, 367
 - 1.1.1 Patentes e modelos de utilidade: objeto, pressupostos e limites, 367
 - 1.1.2 Marcas e indicações geográficas: objeto, pressupostos e limites, 371
 - 1.2 Análise econômica do direito autoral: objeto, pressupostos e limites, 375
 - Conclusão*, 380
 - Referências*, 380
- 16 Análise Econômica da Arbitragem (Bruno Meyerhof Salama), 382**
 - 1 Por que arbitrar?, 382
 - 1.1 Redução de Custos de Transação, 383
 - 1.2 A Arbitragem como Moldura Institucional, 385
 - 2 Tolerância à Arbitragem e Evolução Jurídico-Institucional, 387
 - Referências*, 389
- 17 Análise Econômica do Processo (Rafael Bicca Machado, Jean Carlos Dias), 391**
 - Introdução, 391
 - 1 A análise econômica do processo civil, 391
 - 1.1 O ingresso de uma nova ação, 392

- 1.2 A realização de um acordo, 394
- 1.3 A interposição de um recurso, 399

Conclusão, 403

Referências, 403

18 Análise Econômica do Direito Administrativo (Marcos Nóbrega), 404

Introdução, 404

- 1 Licitação e Parcerias Público-Privadas no Brasil, 405
- 2 Licitação: Princípios básicos, 406
- 3 Seleção adversa, 407
- 4 *Moral Hazard*, 411
- 5 *Hold Up*, 412
- 6 Renegociação, 414

Conclusão, 415

Referências, 416

19 O Direito e a Economia da Empresa (Cássio Cavalli), 417

- 1 Introdução, 417
- 2 A teoria econômica neoclássica da empresa, 418
- 3 A empresa como mecanismo de redução de custos de transação, 420
- 4 A empresa como mecanismo de redução de custos de agência, 425

Referências, 430

20 Uma Visão Econômica do Direito Internacional Privado: Contratos Internacionais e Autonomia da Vontade (Nadia de Araujo), 433

- 1 Breve histórico da regra de conexão do local de celebração do contrato, 435
- 2 Situação global no século XX – plano interno e internacional e a consagração do princípio da autonomia da vontade, 436
- 3 Por que a possibilidade de escolha da lei aplicável aos contratos internacionais tem repercussão econômica relevante, 440

Conclusão, 443

Referências, 443