

# Recht und Wirtschaft

Rudolf Winter Ebmer

## Ökonomische Theorie der Eigentumsrechte

**economics**  
Volkswirtschaftslehre

**JKU**  
JOHANNES KEPLER  
UNIVERSITÄT LINZ

# Eigentumsrechte

- ▶ Wie werden Eigentumsrechte etabliert?
- ▶ Was kann man privat besitzen?
- ▶ Was dürfen Eigentümer mit ihrem Eigentum tun?
- ▶ Welche Rechtsmittel gibt es gegen Verletzung der Rechte?

# Das Legale Konzept des Eigentums

- ▶ Eigentum als Bündel von Rechten: besitzen, benutzen, entwickeln, verbessern, konsumieren, zerstören, vererben, vermieten, belehnen, etc.
- ▶ Eigentumsrecht ist nicht an Person gebunden
- ▶ Eigentümer kann entsprechende Rechte ausüben
- ▶ Andere Personen dürfen in Eigentumsrechte nicht eingreifen

Wie können Rechte gestaltet werden, so dass Ressourcen effizient eingesetzt werden?

# Verhandlungstheorie

Beispiel: Adam hat ein Auto, das für ihn €3.000 Wert hat; Blair möchte das Auto kaufen und findet, dass das Auto €4.000 Wert für sie hat.

- ▶ Es gibt eine Verhandlungsmöglichkeit
- ▶ Kooperative Spieltheorie: Beide Partner können durch Kooperation gewinnen; Wertschöpfung (Surplus, Gewinn) €1.000.
- ▶ Partner können miteinander verhandeln; Verhandlung kann scheitern; Was ist erwartete Aufteilung?

- ▶ "Drohpunkt" oder "Fallback-Option" ist der Wert eines Partners, wenn es keine Einigung gibt.
- ▶ Adams Drohpunkt = €3.000
- ▶ Blairs Drohpunkt = €4.000
- ▶ eine vernünftige/angemessene ("reasonable") Lösung bedeutet, dass jeder den Drohpunkt und die Hälfte der Wertschöpfung bekommt.

## 3 Stufen der Verhandlung:

- ▶ Drohpunkte ermitteln
- ▶ Überschuss ermitteln
- ▶ Übereinstimmung über Aufteilung

Frage: Was passiert, wenn Adam ein Angebot von Mayr bekommt über €3.200?

Beispiel: Ultimatum-Spiel: Aufteilung eines Geldbetrags, Person A schlägt vor, B kann ablehnen oder zustimmen

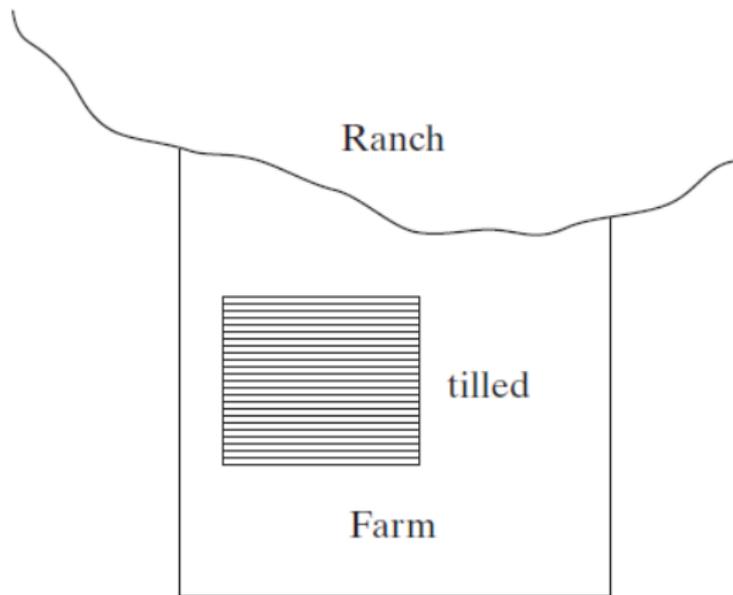
# Warum/Wie werden Eigentumsrechte geschaffen?

- ▶ Klare Eigentumsrechte können Effizienz und Wachstum erhöhen. Streitigkeiten und Kosten für Schutz des Eigentums können reduziert werden.
- ▶ Gas, Öl unter dem Boden
- ▶ Elektromagnetische Wellen (Radio, Telefon, Internet)
- ▶ Intellektuelles Eigentum
- ▶ Digitale Musik

# Brauchen wir immer Eigentumsrechte?

- ▶ Verhandlung und freiwillige Transaktionen
- ▶ Sind Verhandlungslösungen effizienter als gesetzliche Eigentumsrechte?
- ▶ Unter welchen Bedingungen brauchen wir gesetzliche Eigentumsrechte, wann sind sie hinderlich?
- ▶ Coase-Theorem (1960), Ronald Coase: "The problem of Social Cost", Journal of Law and Economics, Nobelpreis 1991.

# Coase-Theorem: Ein Rancher züchtete Rinder, der Farmer pflanzt Getreide



# Coase-Theorem

Beispiel: Rinder des Ranchers können Schaden am Getreide anrichten.

Abhilfe: weniger Rinder, weniger Getreide, Zaun von R, Zaun von F

Eigentumsrechte können unterschiedlich sein:

- ▶ Open Range: Rinder dürfen hinlaufen, wo sie wollen (Ranchers Right) ODER
- ▶ Farmer hat Recht auf Unversehrtheit seines Bodens.

Welches Gesetz ist besser?

Andere Beispiele: Stickoxid, sauberes Wasser, Rauch, ...

# Coase-Theorem

- ▶ Farmer verliert €100 pro Jahr, wenn Rinder reinkommen
  - ▶ Zaun für Rancher kostet pro Jahr €75
  - ▶ Zaun für Farmer pro Jahr €50
- 
- ▶ Effiziente Lösung bedeutet: Farmer sollte Zaun bauen.

## Wie hängt die Lösung von der Rechtlichen Regelung ab?

- ▶ "Ranchers Right" führt zu effizientem Ergebnis:  
Farmer baut den Zaun: Ersparnis von €50 im Vergleich zur Rinderplage
- ▶ "Farmers Right" führt zu effizientem Ergebnis:  
Farmer hat Recht auf Unversehrtheit, aber wird Verhandlung mit Rancher aufnehmen
- ▶ es ist billiger, wenn der Farmer den Zaun baut, aber der Rancher den Zaun bezahlt.
  
- ▶ Wenn Farmer und Rancher kooperieren, wird es effiziente Lösung geben.
- ▶ **Coase-Theorem:** Wenn Transaktionskosten null sind, so wird eine effiziente Lösung erreicht werden, die unabhängig ist von der Regelung der Eigentumsrechte.

# Beispiel

- ▶ Eine Dampflokomotive kann durch Funkenflug umliegendes Farmland durch Brand beschädigen
- ▶ Kosten für Bahn für Filter €1.750
- ▶ Schaden für Farmer €3.000
  
- ▶ Spielt die Rechtslage eine Rolle für effiziente Verwendung der Ressourcen, wenn es
  - ▶ einen Farmer gibt.
  - ▶ 30 Farmer gibt, die unterschiedlich groß sind.

# Probleme/Fragen beim Coase-Theorem

- ▶ langfristige Kompensationszahlungen verlangen langfristige Verträge
- ▶ Psychologische Probleme: Endowment Effekt: Wert einer Sache, die man besitzt, oft höher als wenn man sie kaufen möchte.
- ▶ Verhandlung bei vielen Partnern schwierig, Trittblettfahrer
- ▶ Informationsasymmetrie
- ▶ Verteilungsgerechtigkeit nicht beachtet

# Elemente von Transaktionskosten

- ▶ Suchkosten
- ▶ Verhandlungskosten
- ▶ Kosten der Durchsetzung des Kontrakts

# Faktoren, die Transaktionskosten beeinflussen

---

## Lower Transaction Costs

1. Standardized good or service
2. Clear, simple rights
3. Few parties
4. Friendly parties
5. Familiar parties
6. Reasonable behavior
7. Instantaneous exchange
8. No contingencies
9. Low costs of monitoring
10. Cheap punishments

## Higher Transaction Costs

1. Unique good or service
  2. Uncertain, complex rights
  3. Many parties
  4. Hostile parties
  5. Unfamiliar parties
  6. Unreasonable behavior
  7. Delayed exchange
  8. Numerous contingencies
  9. High costs of monitoring
  10. Costly punishments
-

# Klare Eigentumsrechte

- ▶ klare Eigentumsrechte bedeuten, dass Drohpunkte allen bekannt sind (public knowledge)
- ▶ unklare Verfügungsrechte bedeuten typischerweise Effizienzverluste  
Beispiel: Investieren in Mietwohnung.

## Beispiel: Recht zu Rauchen

Recht zu Rauchen oder Recht auf Rauchfreiheit: In welcher Situation sind Transaktionskosten so hoch, dass Verhandlungen schwierig sind?

- ▶ Privates Haus
- ▶ Öffentlicher Raum, Einkaufszentrum, Konzerthaus, offenes Stadion
- ▶ Hotelzimmer
- ▶ Flugzeug

# Normatives Coase and Hobbes Theorem

## Transaktionskosten gestalten

- ▶ Normatives Coase Theorem:  
Recht soll so gestaltet sein, dass private Verhandlung erleichtert werden.  
Eigentumsrecht und Info verbessern.
- ▶ Normatives Hobbes Theorem: (Thomas Hobbes, Leviathan, 1651)  
Recht wird so gestaltet, dass der Schaden bei Nichteinigung minimiert wird.  
Eigentumsrecht an den, der es am meisten schätzt.

# Wann soll Coase oder Hobbes eingesetzt werden?

- ▶ Informationskosten (IK): Kosten des Gerichts, um notwendige Infos zu erhalten
- ▶ Transaktionskosten (TK): Kosten der privaten Verhandlung und Durchsetzung des Vertrags
- ▶ Wenn  $IK > TK$ : privates Verhandeln ist einfach, Coase kommt zum Ziel
- ▶ Wenn  $TK > IK$  und  $\text{Überschuß} > IK$ : Verhandlung wird scheitern, Eigentumsrecht an den, der es am meisten schätzt

# Coase Theorem und die "Unnötigkeit der Regulierung"

- ▶ Chicago School of Economics and Law
- ▶ Regulierung bedeutet Einschränkung der indiv. Freiheit und unternehmerischer Gestaltung
- ▶ Nach Coase: keine Regulierung notwendig, wenn die beteiligten Personen selber eine bessere Lösung finden können. Diese Grundannahme stellt jedwede Regulierung prinzipiell in Frage
- ▶ Öst: Staatssekretariat für Deregulierung

# Beispiele

- ▶ Veräußerungsverbot
- ▶ Sonntagsarbeit, Öffnung von Geschäften
- ▶ Regulierung des Schadstoffausstoßes (SO<sub>2</sub>)
- ▶ Bankenregulierung
- ▶ Gewerbeordnung

# Wie wird Eigentumsrecht geschützt?

Kompensatorischer Schadenersatz (S) oder einstweilige Verfügung (V)

- ▶ S ist rückwärtsgewandt, V vorwärtsgerichtet
- ▶ kann auch kombiniert werden
- ▶ S für gebrochene Verträge oder Unfälle, V für Aneignung, Einmischung oder widerrechtliches Betreten

## Ist eine einstweilige Verfügung ein absolutes Verbot?

Konflikte werden durch Verhandlung gelöst, aber der Deal hängt vom Rechtsmittel ab, das das Gericht ergreifen kann.

Beispiel: Kraftwerk mit Abgasen nahe einer Wäscherei. Kraftwerk kann Nassreiniger installieren; Wäscherei Filter. Damit kann Verschmutzung vollständig verhindert werden.

# Gewinne ohne Beachtung der rechtlichen Situation

(Scrubbers = Nassreiniger der Abluft)

---

|                     |              | LAUNDRY   |     |        |     |
|---------------------|--------------|-----------|-----|--------|-----|
|                     |              | No Filter |     | Filter |     |
| ELECTRIC<br>COMPANY | No Scrubbers | 1000      | 100 | 1000   | 200 |
|                     | Scrubbers    | 500       | 300 | 500    | 200 |

---

# Was ist eine effiziente Lösung?

Scrubbers €500, Filter €100.

Gewinne werden bei No-Scrub/Filter maximal.

Rechtssituation:

- ▶ Kraftwerk hat Recht zu verschmutzen
- ▶ Wäscherei hat Recht auf Schadenersatz
- ▶ Wäscherei hat Recht auf saubere Luft - einstweilige Verfügung

Beachte: Filter ist profiterhöhend, Scrubber nicht.

# Was kann man durch Verhandlungen gewinnen?

|                                | Noncooperation |     | Surplus | Cooperation |     |
|--------------------------------|----------------|-----|---------|-------------|-----|
|                                | E              | L   |         | E           | L   |
| Rule 1 <i>Polluter's Right</i> | 1000           | 200 | 0       | 1000        | 200 |
| Rule 2 <i>Damages</i>          | 800            | 300 | 100     | 850         | 350 |
| Rule 3 <i>Injunction</i>       | 500            | 300 | 400     | 700         | 500 |

## Ergebnis bei nicht-koop. und kooperativem Spiel

- ▶ bei Nicht-koop.: nur Regel 1 ist effizient.
- ▶ Bei kooperativem Spiel: Erwartung ist "reasonable outcome":  
Drohpunkt +  $1/2$  des Überschusses
- ▶ Verteilungswirkungen sind anders.  
Für Wäscherei ist Einstweilige Verfügung das Beste.

## Welches Mittel ist effizient?

- ▶ Wenn Transaktionskosten = 0: alle sind effizient
- ▶ Wenn TC sehr hoch = Schadenersatz ist besser als Verfügung

Wenn es keine Verhandlung gibt: durch einstweilige Verfügung wird Verschmutzer zu stark eingeschränkt

- ▶ Wäscherei ist indifferent
  - ▶ E-Werk €500 vs. €800
  - ▶ Wahlmöglichkeit wird eliminiert (Scrubbers oder Schadenersatz)
- 
- ▶ Wenn TC niedrig: Einstweilige Verfügung ist besser
    - ▶ Leichter vom Gericht feststellbar (Rechtsstatus klar)
    - ▶ Schadenersatz schwierig zu schätzen

Beispiel: Regelung wenn es einen oder viele Anrainer gibt?

# Beispiele

- ▶ Ein weiterer Grundsatz lautet: Wenn keine Verhandlung möglich/schwierig = Recht dem geben, der es am höchsten schätzt.

## Beispiele: Schadenersatz oder Verfügung?

- ▶ Recht des Landbesitzers, keine Gasleitung des Nachbarn zuzulassen.
- ▶ Recht des Autobesitzers, dass der defekte Motor vom Verkäufer ersetzt wird.
- ▶ Recht des Hausbesitzers, frei von Luftverschmutzung der Fabrik zu sein.
- ▶ Recht der Ehefrau auf halbes Haus bei Scheidung.

## Sollen Eigentumsrechte öffentlich oder privat sein?

- ▶ öffentliche Güter: Nicht-Rivalität und Nicht-Ausschließbarkeit
- ▶ private Güter sollten private Besitzer haben und öffentliche Güter öffentliche Besitzer
- ▶ Beispiel: Privater Sicherheitsdienst in einem Stadtteil/Wohnblock; Trittbrettfahrerproblem; öffentliches Gut wird daher zu wenig (privat) angeboten

Beispiel: Recht auf reine Luft: Privatpersonen müssten Firma auf Schadenersatz klagen oder Stadt verhandelt/erläßt Regulierung.

- ▶ Zuvor war beim Coase-Theorem Verhandlung möglich, weil es sich nicht um öffentliches Gut, sondern privates Gut gehandelt hat.