

Role of Economics in Cartel Enforcement: Where we stand and where to go in Japan

(カルテル規制における経済学の活用:
わが国における現状と課題)

Hiroshi Ohashi
University of Tokyo

9th CPRC Conference
9 March 2012

Japan and East Asia: Total Fines in 2011

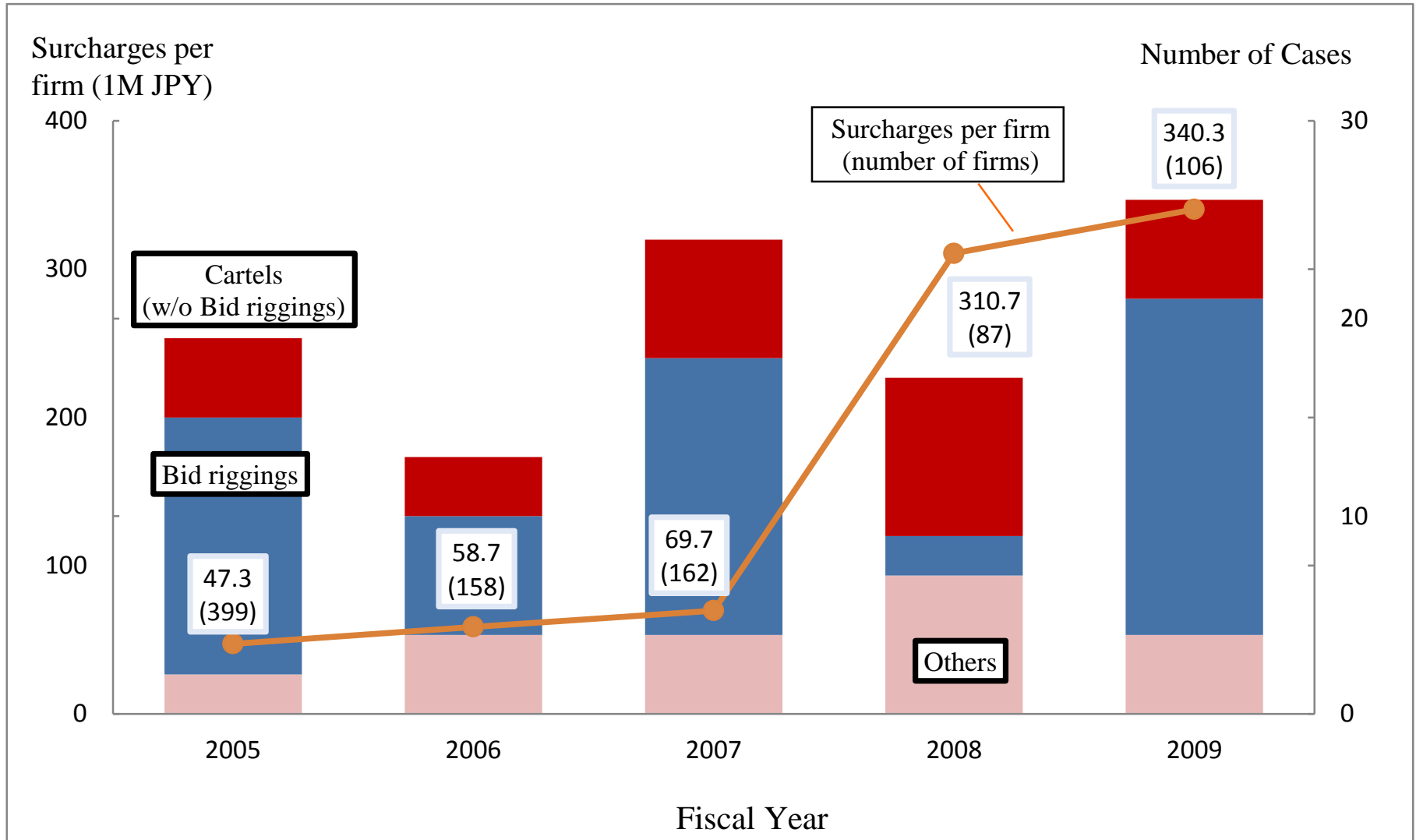
東アジア各国における課徴金総額(2011年)

Jurisdictions	Fines (Million USD)	Decisions
Korea	1,173	31
Japan	363	10
Indonesia	6	7
Taiwan	4	7
China	1.4	4
Singapore	0.4	2

As of 31 December 2011 (Source: Norton & Rose)

Cartel Enforcement in Japan

わが国におけるカルテル規制の現状



Leniency in Japan

わが国における課徴金減免制度の利活用

Fiscal Year	Applications	Cartel (incl. Bid Rigging)	Leniency Policy Applied	
			Cases	Business Entities
2006.1-3.	26	17	0	0
2006.4-07.3	79	9	6	16
2007.4-08.3	74	20	16	37
2008.4-09.3	85	11	8	21
2009.4-10.3	85	22	21	50
2010.4-11.3	131	10	7	10
Total	480	89	58	134

Cartel and bid rigging in Japan

わが国における不当な取引制限

- Cartel and bid rigging are not per se illegal in Japan. It has to have adverse competitive effect.
 - “substantial restraint of competition”
不当な取引制限は、一定の取引分野における競争を実質的に制限する行為。
- Under cartel and bid rigging, market price is above the “but for” price.
 - What the price would have been had collusion not occurred.
不当な取引制限における市場価格は、カルテルがなかりせばついたであろう「競争価格」を超過する。
- Economic analysis is essential to estimating the but-for price.
 - Also useful for damage estimation
経済分析は、「競争価格」を推定する上での有益なツールであり、損害額算定において重要な役割を果たしうる。

Cartel and bid rigging under AMA

不当な取引制限(2条6項)

Art. 2-6

The term "unreasonable restraint of trade" as used in this Act means such business activities, by which any entrepreneur, by contract, agreement or any other means irrespective of its name, in concert with other entrepreneurs, mutually restrict or conduct their business activities in such a manner as to fix, maintain or increase prices, or to limit production, technology, products, facilities or counterparties, thereby causing, contrary to the public interest, a substantial restraint of competition in any particular field of trade.

事業者が契約、協定その他何らの名義を持ってするかを問わず、他の事業者と共同して対価を決定し、維持し、若しくは引き上げ、又は数量、技術、製品、設備若しくは取引の相手方を制限する等相互にその事業活動を拘束し、又は遂行することにより、公共の利益に反して、一定の取引分野における競争を実質的に制限することをいう。

Administrative Surcharges in Japan

わが国における課徴金制度

- Levy is determined according to the formula; i.e., a percentage of the sales related to the cartel and bid rigging activity under investigation.

課徴金は不当な取引制限に該当する行為の実行期間における商品または役務に係る売上額に課徴金算定率を乗じたもの。

	Manufacturing	Retailers	Wholesales
Large	10%	3%	2%
SME	4%	1.2%	1%

Surcharges and Globalization

グローバル化と課徴金のあり方

- Tractability versus. Accountability
簡便性と説明責任
- How to determine “sales” is crucial in how much and to whom the surcharge is levied.
現行の課徴金制度において、当該行為の実行にかかる売上額をどう決めるかによって、誰にどれだけの課徴金が課されるかが異なる。
 - Marine hose (2008) マリンホース事件
 - Fines were charged based on sales to the consumers located in Japan.
日本所在の需要家が発注するものに係る売上額をベースに課徴金額を算定
 - No fines for those who did NOT sell to Japan under the cartel scheme.
排除措置命令を受けた外国事業者については日本国内の売上額がなかったことから課徴金額が算定されなかった。
 - CR TV tube (2009) ブラウン管TV事件
 - Fines were levied based on sales ordered by Japanese TV producers.
日本所在のブラウン管テレビ製造業者が必要したものに係る売上額をベースに課徴金を算定
 - Some TVs under the surcharge order were sold outside of Japan.
課徴金の対象となった製品の一部は日本国外で販売されたものと考えられる。

Surcharges and Globalization

グローバル化と課徴金のあり方

- The amount of surcharge should in principle reflect the severity of damages (disgorged undue profit) accrued by the alleged anticompetitive behavior.

課徴金額は原則として当該違法行為によって生じた損害（不当利益）の大きさを踏まえて決められるべきではないか。

- Economics would be helpful to formulate the surcharge system that is more reasonable, accountable, and thus flexible.

課徴金算定には柔軟性・可塑性が必要であり、経済学の知見が貢献できる部分が多い。

- Furthermore, in globalized economy, the calculation of surcharges should be standardized and coordinated across the countries.

また国境を跨ぐ企業活動がますます活発となる中で、課徴金の算定のあり方は各国で標準化・統一されることが望ましい。

Role of Economics in Prosecution

訴訟での経済学の役割

- Economic analysis plays a significantly weaker role in this prosecution stage.
 - Modifier for vinyl chloride resin (2010)
 - How to communicate econometric evidence to judges.
訴訟において経済学の目立った貢献は今のところないのではないか。
(例えば、塩化ビニル樹脂向けモディファイヤー事件(2010))
- Decisions of judges trained in basic economics are significantly less likely to be appealed than are decisions by their untrained counterparts.

(Baye and Wright, 2011, J. Law & Econ)

基礎的な経済学の研修を受けた裁判官・審判官の判断が上訴・抗告される確率は、そうした研修を受けなかったケースと比較して、有意に低い¹⁰。

Toward effective cartel enforcement in Japan

より効果的なカルテル規制に向けて

- Predictability and certainty are surely virtues in a rule of law. Economic analysis leads to advance those values.

法運用においてその予見可能性を高めていくことは重要であり、経済分析はそうした方向性に寄与する。

- It is a matter of concern to the rule of law that economic analysis is becoming more mathematical, and thus more difficult for non-economist to understand.

最先端の経済分析が数学的に寄り過ぎているように見えるのが経済学を専門としない者にとって若干の懸念要因。

- Courts and agencies should take care before embracing unsettled economic principles.

既に知見が確立した経済分析から取り入れていくことがポイント。

Toward effective cartel enforcement in Japan

より効果的なカルテル規制に向けて

- Given where the JFTC stands, formulating “guidelines” on, say, submission of economic analysis evidence would be an important step for the agency to signal that economic analysis would be featured more prominently in its decision to bring cases and in the manner in which the cases were argued.

現状においては、競争当局が経済分析を用いる姿勢を明確に示すことが重要。そうしたメッセージが、経済分析の質の向上や人材の育成に決定的なインパクトを与える。例えば、経済的証拠の活用について競争当局がガイドラインを作成すること等は有効な方向と考えられる。

Thank you for your attention

ご清聴ありがとうございました

Hiroshi Ohashi

ohashi@e.u-tokyo.ac.jp