

CEO

s u m m i t

Αθήνα, 12.12.2013

Athenaeum InterContinental



Η ΕΛΛΑΔΑ
ΤΗΣ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ
ΑΠΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΙ ΘΕΑΤΕΣ
ΕΝΕΡΓΟΙ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΕΣ

1η ΕΝΟΤΗΤΑ

ETHICS / TRUST CREATE WEALTH

Ethics and Rule of Law in Greece: The Mirror Side of the Economic Crisis

Εμπιστοσύνη και Κανόνες Δικαίου στην Ελλάδα: Η παράλληλη Πλευρά της Οικονομικής Κρίσης

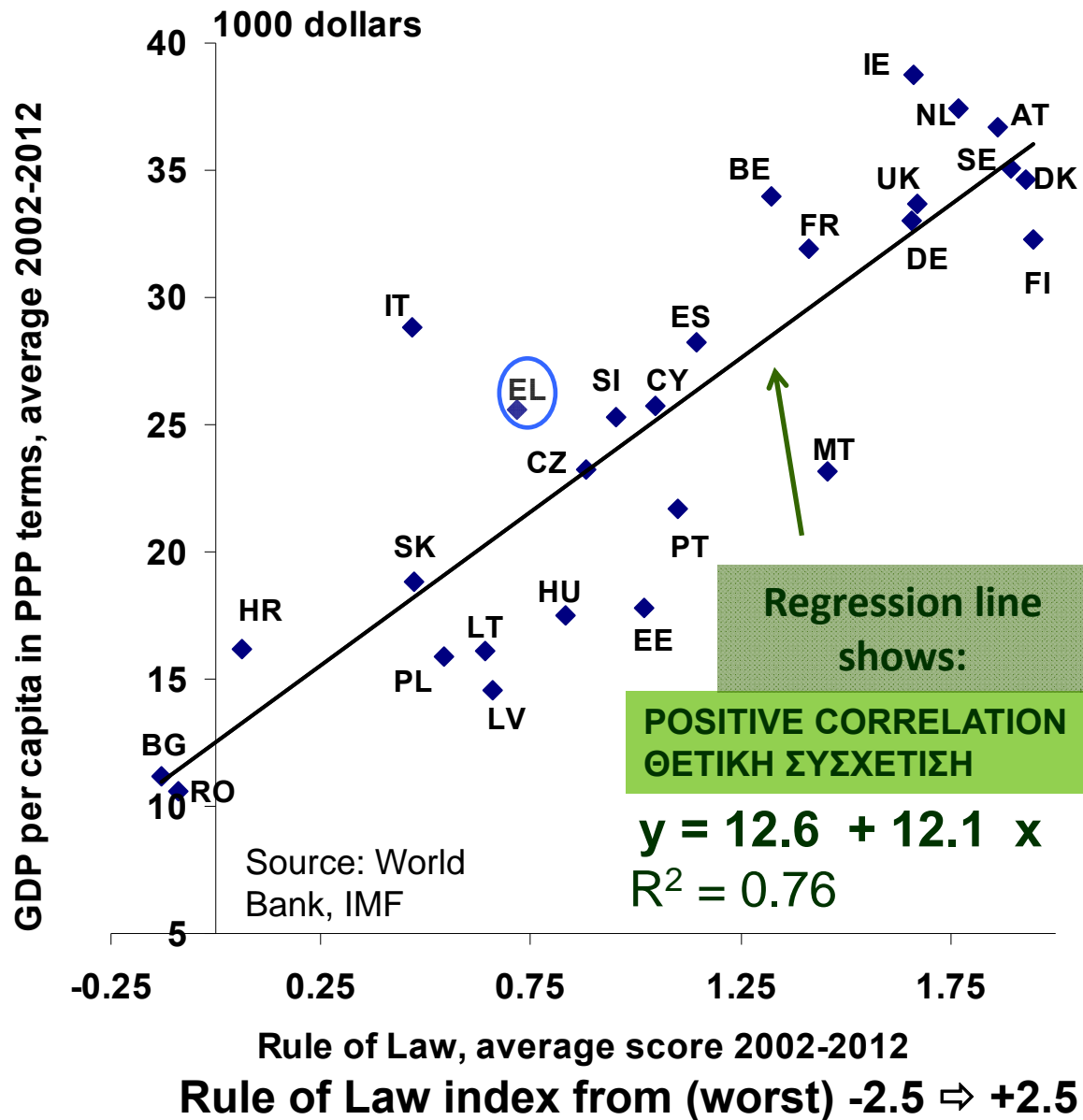
by

Gikas A. Hardouvelis

Eurobank, Un. of Piraeus & C.E.P.R.

- ✓ Trust is crucial in reaching the optimal outcome for both counter-parties in a negotiation or exchange
- ✓ In an economy, actions can lead to multiple equilibria, but if trust exists among citizens, the optimal equilibrium is attained.
- ✓ Growth theories in Economics have moved beyond the original model of Production as a function of Capital, Labor, and other factors under the heading of “productivity.” Now they place emphasis on the importance of strong institutions
- ✓ Lasting institutions are built on trust, confidence and consensus
- ✓ Η ύπαρξη εμπιστοσύνης σε μια ανταλλαγή ή διαπραγμάτευση οδηγεί στο βέλτιστο αποτέλεσμα και για τις δύο αντισυμβαλλόμενες πλευρές
- ✓ Οι οικονομίες μπορούν να ισορροπήσουν σε πολλαπλά σημεία, αλλά με την ύπαρξη εμπιστοσύνης ανάμεσα στους πολίτες, το σημείο ισορροπίας είναι το βέλτιστο
- ✓ Οι οικονομικές θεωρίες μεγέθυνσης έχουν ξεφύγει από τους παραδοσιακούς συντελεστές παραγωγής, δηλαδή κεφάλαιο, εργασία, παραγωγικότητα, και αποδίδουν μέγιστη σημασία στην ύπαρξη ισχυρών θεσμών
- ✓ Οι διατηρήσιμοι θεσμοί χτίζονται πάνω στην εμπιστοσύνη και τη μεγάλη πλειοψηφία ή ομοφωνία.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΝΤΙΛΗΨΗ ΚΑΝΟΝΩΝ ΔΙΚΑΙΟΥ ECONOMIC GROWTH AND RULE OF LAW ACROSS EU-27



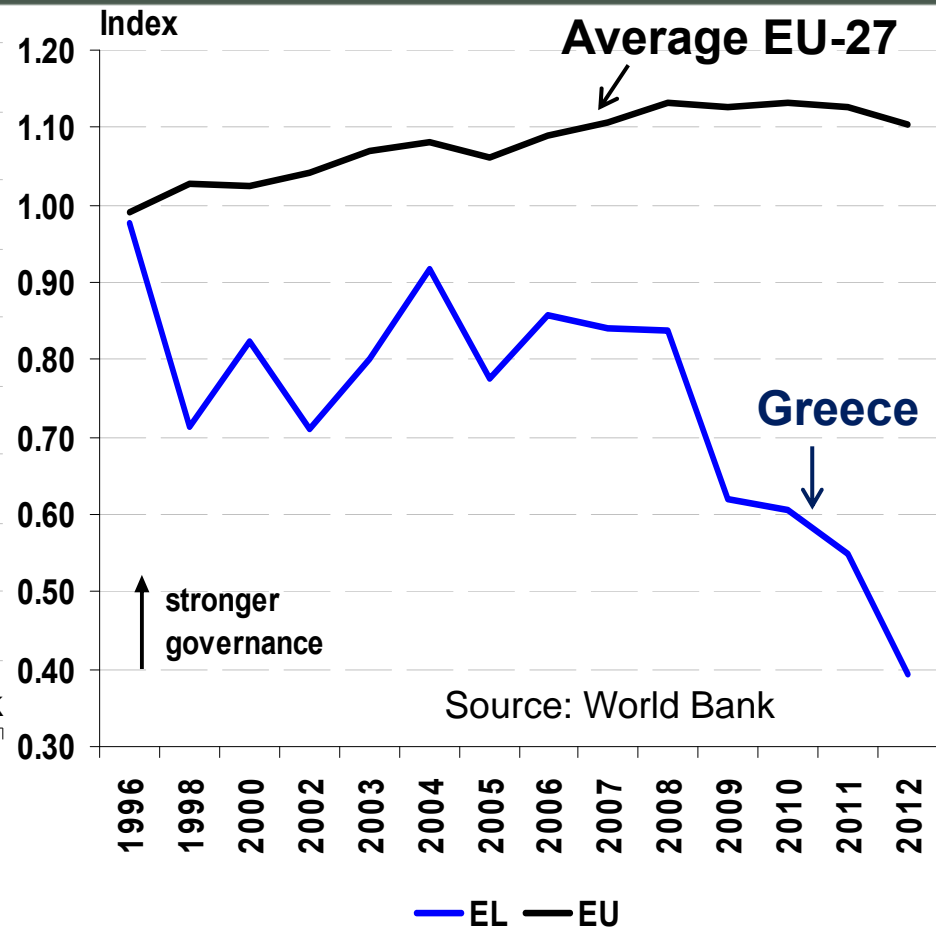
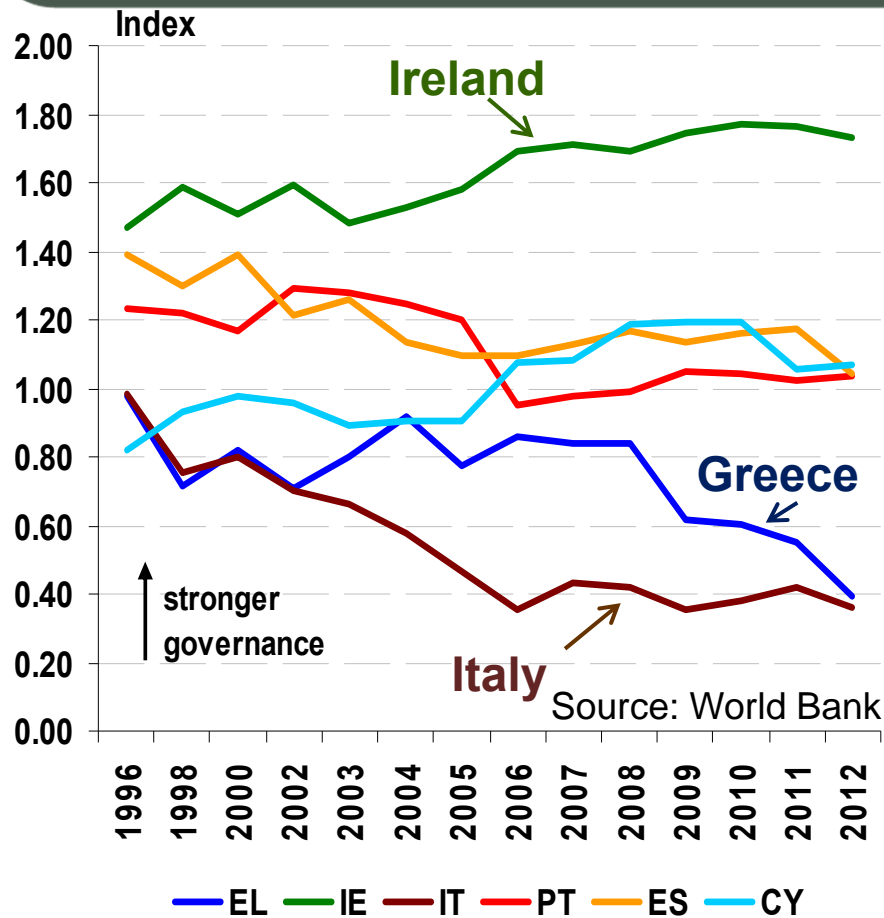
Rule of Law

Definition: The **World Bank** Rule of Law indicator captures perceptions of the extent to which agents have confidence in and abide by the rules of society and the quality of contract enforcement, property rights, the police, and the courts, as well as the likelihood of crime/violence.

Concepts measured:

enforceability of contracts, crime, confidence in the judicial system, confidence in the police force, respect for law between citizens and the administration, customs evasion, tax evasion, extent of the informal economy, protection of property rights, personal security.

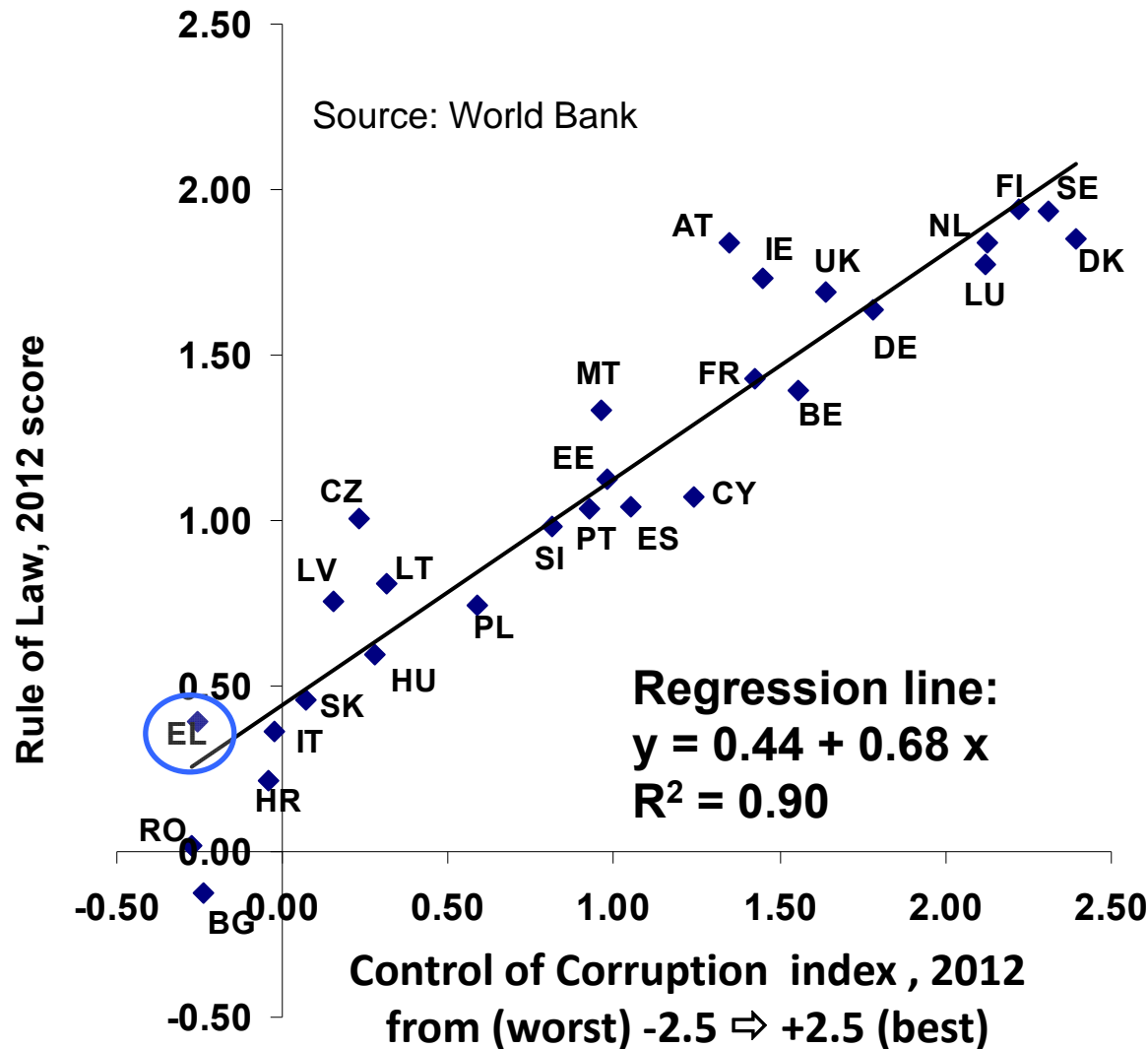
ΕΠΙΔΕΙΝΩΝΕΤΑΙ Η ΑΝΤΙΛΗΨΗ ΔΙΚΑΙΟΥ ΜΕΤΑ ΤΟ 2008 RULE OF LAW DETERIORATES IN GREECE SINCE 2008



- ✓ Rule of Law much lower in Greece than average EU-27 and deteriorates post-2008 , in parallel to economic crisis
- ✓ Other countries in the European Periphery do not show a similar deterioration

- ✓ Ο δείκτης αντίληψης για ύπαρξη Κανόνων Δικαίου στην Ελλάδα είναι πολύ χαμηλότερος του μέσου όρου στην ΕΕ-27 και επιδεινώνεται από το 2008, παράλληλα με την κρίση
- ✓ Δεν συμβαίνει το ίδιο σε άλλες χώρες της Περιφέρειας

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΙΚΑΙΟΥ RULE OF LAW RELATED TO CONTROL OF CORRUPTION



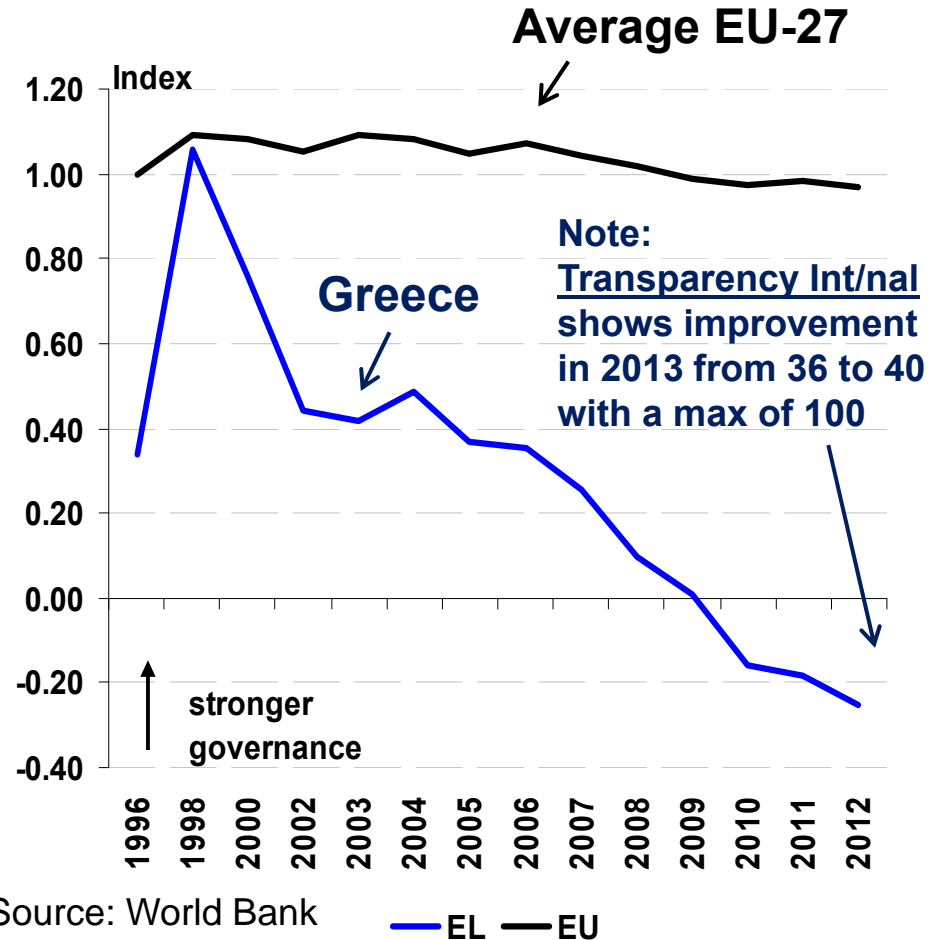
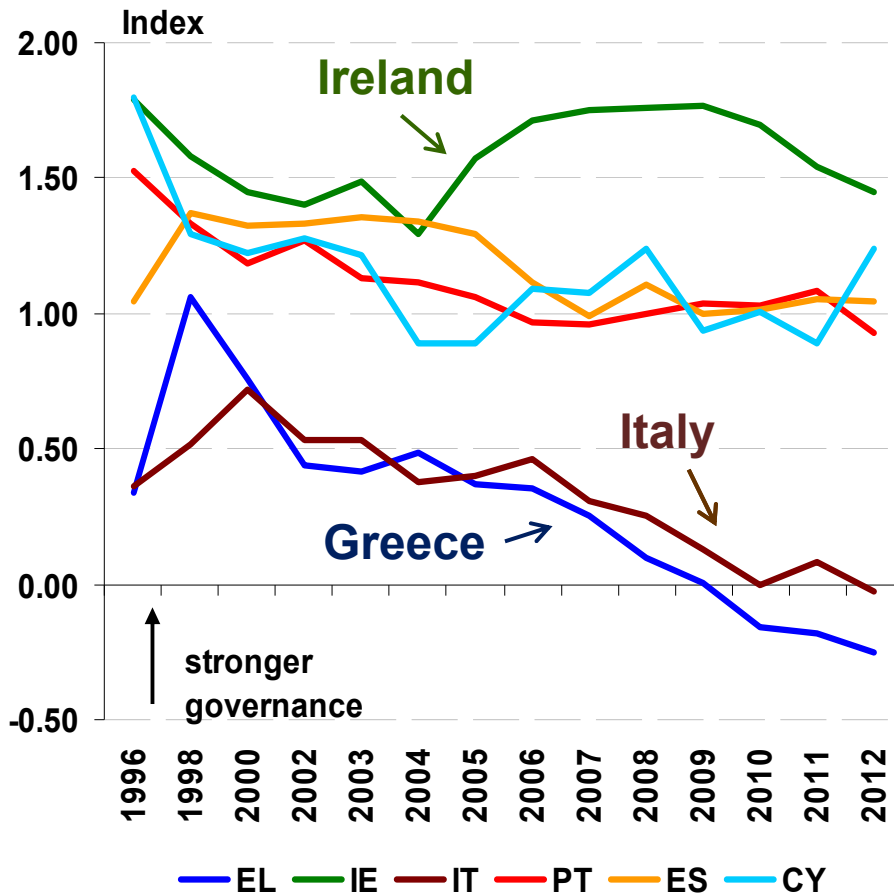
Control of Corruption

Definition: The World Bank Control of Corruption indicator captures **the extent to which public power is exercised for private gain, including both petty and grand forms of corruption, as well as “capture” of the state by elites and private interests.**

Concepts measured:

public trust in politicians, diversion of public funds, frequency for firms making extra payments connected to corruption, corruption in the judicial system, corruption in tax officials, corruption in media, frequency of bribery

ΜΕΙΩΝΕΤΑΙ Ο ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΑΠΟ ΤΟ 1998 CONTROL OF CORRUPTION DETERIORATES SINCE 1998



Source: World Bank

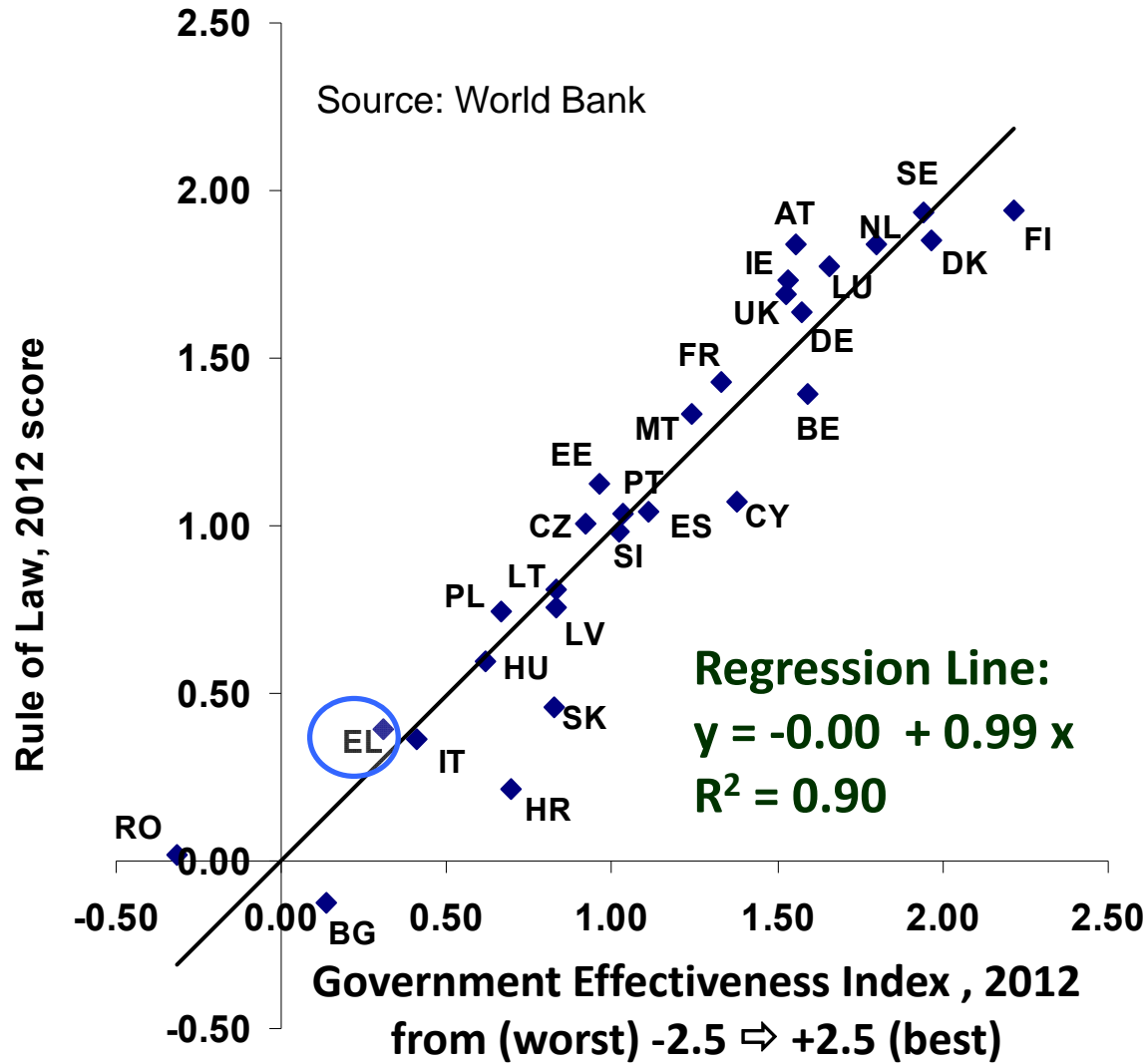
— EL — EU

- ✓ In Greece, deterioration of Corruption perceptions before the international or Greek crisis
- ✓ Deterioration since 1998, with a faster decline after 2006

Gikas A. Hardouvelis

- ✓ Η επιδείνωση της αντίληψης για Διαφθορά ξεκίνησε πριν την ελληνική αλλά και διεθνή κρίση
- ✓ Ο περιορισμός της Διαφθοράς μειώνεται στην Ελλάδα από το 1998, ενώ η επιδείνωση επιταχύνθηκε μετά το 2006

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΒΕΛΤΙΩΝΕΙ ΑΝΤΙΛΗΨΗ ΥΠΑΡΞΗΣ ΚΑΝΟΝΩΝ ΔΙΚΑΙΟΥ AN EFFECTIVE STATE IMPROVES THE RULE OF LAW



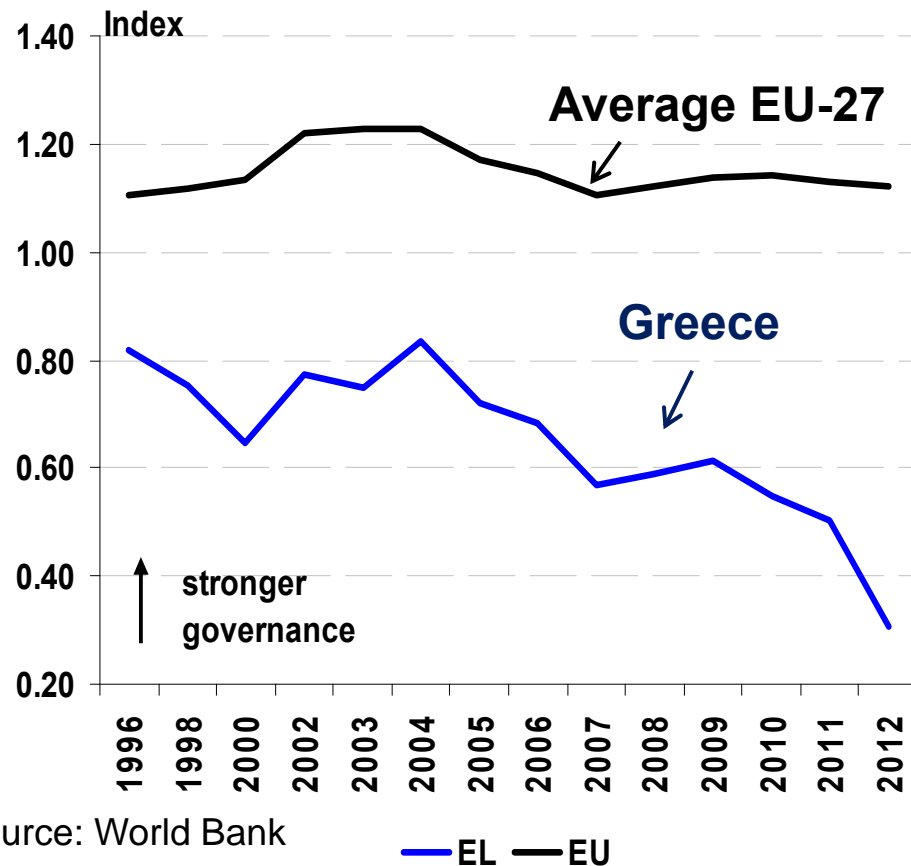
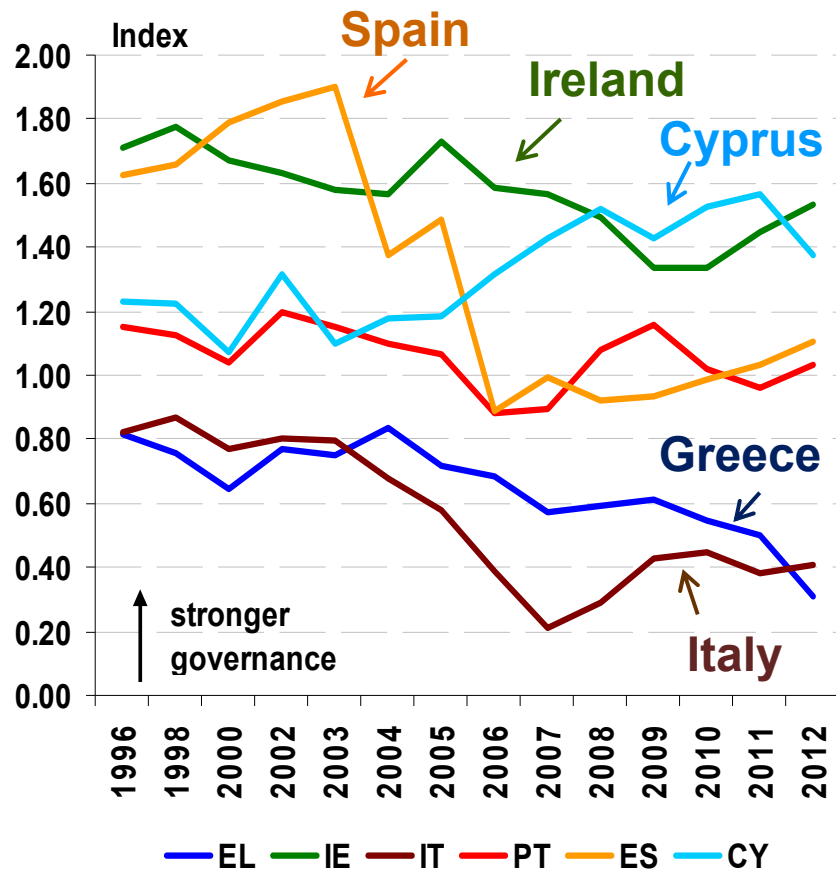
In 2012, Government effectiveness in Greece is the 3rd worst in EU-27

Government Effectiveness

Definition: The World Bank Government Effectiveness indicator captures **the quality of public services, the quality of the civil service and the degree of its independence from political pressures, the quality of policy formulation and implementation, and the credibility of the government's commitment to such policies.**

Concepts measured: Quality of bureaucracy, quality of infrastructure, quality of health services, quality of education services, handling of electricity supply, budget management, management of external debt, independence of public service from political interference, consistency of public policy

ΜΕΙΩΝΕΤΑΙ Η ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΜΕΤΑ ΤΟ 2009 GOVERNMENT EFFECTIVENESS DETERIORATES AFTER 2009



Source: World Bank

- ✓ **Government effectiveness in Greece has deteriorated since 2009 together with the economic crisis**
- ✓ **Spain shows a large drop from 2003 to 2006**

- ✓ **Ο δείκτης Αποτελεσματικότητας της Διακυβέρνησης επιδεινώνεται μετά το 2009 μαζί με την ελληνική κρίση**
- ✓ **Μεγάλη επιδείνωση σε Ισπανία από 2003 έως 2006**

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ CONCLUDING REMARKS



- ✓ **World Bank Index of Rule of Law captures perceptions of the degree of public ethics, of trust & credibility**
- ✓ **Economic output is positively related to Rule of Law**
- ✓ **Rule of Law is influenced by government effectiveness and is also related to control of corruption**
- ✓ **Greece shows deterioration in all those indices together with the economic crisis, except for corruption which pre-dates the crisis (1998)**
- ✓ **In 2013, perceptions of corruption improve according to Transparency International**
- ✓ **Structural reforms were delayed, prolonging the economic crisis and deteriorating the effectiveness of government and the Rule of Law**
- ✓ **Structural reforms have now touched the DEEP STATE. They have to continue**

- ✓ **Ο Δείκτης Αντίληψης ύπαρξης Κανόνων Δικαίου της Παγκόσμιας Τράπεζας περιγράφει την έννοια της εμπιστοσύνης σε τρίτους, της αξιοπιστίας, της εμπιστοσύνης στους θεσμούς**
- ✓ **Η οικονομική μεγέθυνση σχετίζεται θετικά με το δείκτη Κανόνων Δικαίου στην ΕΕ-27**
- ✓ **Ο Δείκτης Κανόνων Δικαίου επηρεάζεται θετικά από την αποτελεσματικότητα της Διακυβέρνησης και τον περιορισμό της διαφθοράς**
- ✓ **Η Ελλάδα δείχνει επιδείνωση στους δείκτες αυτούς μαζί με την οικονομική κρίση, με εξαίρεση τη Διαφθορά, που άρχισε να επιδεινώνεται από το 1998**
- ✓ **Το 2013 ο δείκτης Διαφθοράς βελτιώθηκε, σύμφωνα με την transparency International**
- ✓ **Οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις καθυστέρησαν στην Ελλάδα και παρέτειναν την ύφεση, επιδεινώνοντας συγχρόνως την Αποτελεσματικότητα της Διακυβέρνησης και την Αντίληψη Κανόνων Δικαίου**
- ✓ **Οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις σήμερα ακουμπούν το ΒΑΘΥ ΚΡΑΤΟΣ και απαιτείται να συνεχιστούν**