

## **Вопросы:**

- 1. Теория трансакционных издержек.**
- 2. Теория прав собственности.**

**Институциональная экономика –**  
отрасль экономики, которая изучает  
экономические отношения внутри и  
между общественными институтами

**Институты** - это набор  
формальных правил, неформальных  
ограничений и механизмов их  
принудительного осуществления  
(Дуглас Норт)

# **ТЕОРИЯ ТРАНСАКЦИОННЫХ ИЗДЕРЖЕК**

# Понятие трансакций

Дж.Р.Коммонс:

**Трансакция**-это не обмен товарами, а отчуждение и присвоение прав собственности и свобод, созданных обществом. (1931г. «Institutional Economics»)

О.Уильямсон:

**Трансакция** – микроаналитическая единица анализа, отражающая перемещение товаров и услуг в технологически делимом пространстве.

**В теории трансакция выглядит так: есть Чикагская товарная биржа, основной товар на ней — зерно. И вот продается на ней, например, урожай 2019 года: брокеры заключают сделки, покупают фьючерсы и опционы, фиксируют прибыли, а будет ли урожай — неизвестно. 2019 год не наступил. Может, недород случится. Но сделки уже успешно прошли — зерно продано.**

**Выясняется, что права собственности движутся отдельно от материального объекта.**

Операция, при которой права собственности и свободы движутся отдельно от материального объекта, это и есть трансакция.

А трансакционные издержки — не что иное, как издержки такого рода движений.

# Виды трансакций

- Трансакция сделки (торговая)
- Трансакция управления
- Трансакция рациионирования

# Виды издержек

- Трансакционные (ТС)
- Трансформационные – это издержки, связанные с физическим изменением сырья в форму готовой продукции, обладающей определенной ценностью.



# Трансформационные издержки

- Издержки обработки материала
- Издержки планирования и координации процесса производства, если последний касается технологии, а не взаимоотношений людей
- Издержки перемещения в пространстве и во времени

# Подходы к определению ТС

Подход Р. Коуза "Природа фирмы" 1937 г.

Узкое определение: **издержки функционирования рыночного механизма**

Расширительное определение: К. Эрроу 1969 г.: **«затраты на управление экономической системой».**

Оно обозначает любые виды издержек, сопровождающих взаимодействие экономических агентов независимо от того, где оно протекает - на рынке или внутри организаций

## Определение трансакционных издержек по Т. Эггертсону

**«В общем виде, трансакционные издержки – это издержки, которые возникают при обмене индивидами прав собственности на экономические блага и защите своих исключительных прав».**

# Факторы, определяющие уровень ТС

- ❑ Размер рынка - чем < рынок, тем ниже ТС
  - ❑ Степень персонификации отношений
  - ❑ Взаимная зависимость – теснота социальных связей
- ❑ Необходимость измерений
  - ❑ Оценка обмениваемых прав (чайник или самолет)
- ❑ Системы принуждения
  - ❑ Частные
  - ❑ Общественные
- ❑ Идеологические установки
  - ❑ Нормы, ценности и ограничительные правила

# Классификация ТС: Милгром - Робертс

- ❑ Издержки координации
- ❑ Обеспечение временного и пространственного соответствия
- ❑ Издержки кооперации (мотивация) – это затраты на обеспечение стимулов участникам трансакции
- ❑ Несовершенство информации
- ❑ **Оппортунизм**

# Виды транзакционных издержек

## Классификация Норта - Эгертсона

- Издержки поиска информации
- Издержки ведения переговоров
- Издержки составления контракта
- Издержки измерения
- Издержки мониторинга
- Издержки на принуждение
- Издержки по защите прав собственности

# Издержки поиска информации

## Затраты времени и ресурсов

- Издержки, связанные с поиском приемлемой цены (количественная информация)
- Поиск качественной информации об имеющихся товарах и услугах
- Поиск качественной информации о продавце
- Поиск качественной информации о покупателях

# Издержки поиска информации

- Стратегия поиска на анонимном рынке :
  - найм компании - агента
  - социальные сети (коллеги, друзья, которые купили этот товар)
- Доверительные блага: покупатель не может сам оценить их качество (аудит, медицинские услуги, автосервис, преподавателей)
- Инспекционные – качество одежды можно узнать до покупки
- Экспериментальные – консервы – их качество можно узнать после покупки



# Издержки переговоров

- ❑ Издержки коммуникации
  - ❑ Затраты на переводчиков
  - ❑ Затраты, связанные с различием бизнес-культур сторон
- ❑ Стратегические издержки:
  - ❑ Подготовка переговорной команды
  - ❑ Выявление «true position» цен
- ❑ Альтернативные издержки:
  - ❑ Тендерному агентству
- ❑ Издержки отложенных переговоров
  - ❑ Пример: высокая инфляция

# Издержки составления контрактов

- Это затраты на создание в тексте контракта правил поведения контрагента в тех или иных случаях.
- Создание механизма решения непредусмотренных контрактом проблем
- Издержки достигают 5-10% от стоимости контракта.

# Издержки измерения и оценки

Любой продукт или услуга-это комплекс характеристик его разнообразных свойств.

Например, оплачивая услуги врача, частью покупки являются его квалификация, опыт, манеры общения с больным.

Потребитель стремится собрать данную информацию, поскольку ценность акта обмена состоит в ценности различных свойств, соединяемых воедино услугой или предметом.

# Издержки измерения и оценки

- Для сбора данной информации и ее оценки необходимо затратить дополнительные ресурсы, что порождает затратность данного вида трансакций.
- Поэтому в акте обмена учитываются лишь некоторые из свойств товаров, да и то приблизительно; доскональная точность их оценки бывает слишком затратной.

# Издержки мониторинга

Это издержки по надзору и контролю за исполнением условий контрактов.

- Мониторинг заказчика

# Издержки на принуждение

Это издержки на принуждение вашего контрагента к соблюдению условий контракта.

## Системы принуждения:

- государственная
- профессиональные ассоциации
- частная юридическая система
- альтернативная система принуждения

# **Издержки по защите прав собственности**

Это расходы на содержание судов, арбитража, органов государственного управления, а так же затраты времени и ресурсов, необходимые для восстановления нарушенных прав.

# Сделка по найму квартиры (транзакционные издержки арендатора)

- **Издержки поиска информации** о сдающихся квартирах, о ценах на рынке жилья: покупка специализированных изданий и звонки по объявлениям или обращение в риэлтерскую фирму, которая подбирает несколько вариантов, - издержки в денежной форме и затраты времени.
- **Издержки оценки качества** жилья в ходе посещения отобранных квартир – затраты времени и транспортные расходы тоже могут быть переложены на посредника.
- **Издержки ведения переговоров** с собственниками отобранных квартир об условиях аренды – затраты времени. Они могут быть переложены на посредника и приняты в этом случае денежную форму.
- **Издержки юридического оформления** контракта о найме, его нотариального заверения – издержки в денежной форме.



- **Издержки предотвращения оппортунизма** собственника, выражающегося в стремлении изменить условия аренды, например, увеличить арендную плату, - затраты времени, психологические издержки.
- **Издержки защиты** переданного на срок действия контракта **права пользования квартирой** если собственник постоянно приходит, или предъявляет арендатору претензии по содержанию квартиры и/или хочет досрочно расторгнуть договор – затраты времени и издержки в денежной форме, связанные с обращением в суд.
- Количественно оценить трансакционные издержки, возникающие при найме жилья, можно с помощью анализа доходов посреднических фирм, либо с помощью суммирования прямых затрат и времени, умноженных на среднюю почасовую заработную плату.
- Например, в Москве в середине 90-х годов трансакционные издержки примерно равнялись месячной арендной плате, т.е. составляли эквивалент 200-500 \$.

# Виды транзакционных издержек.

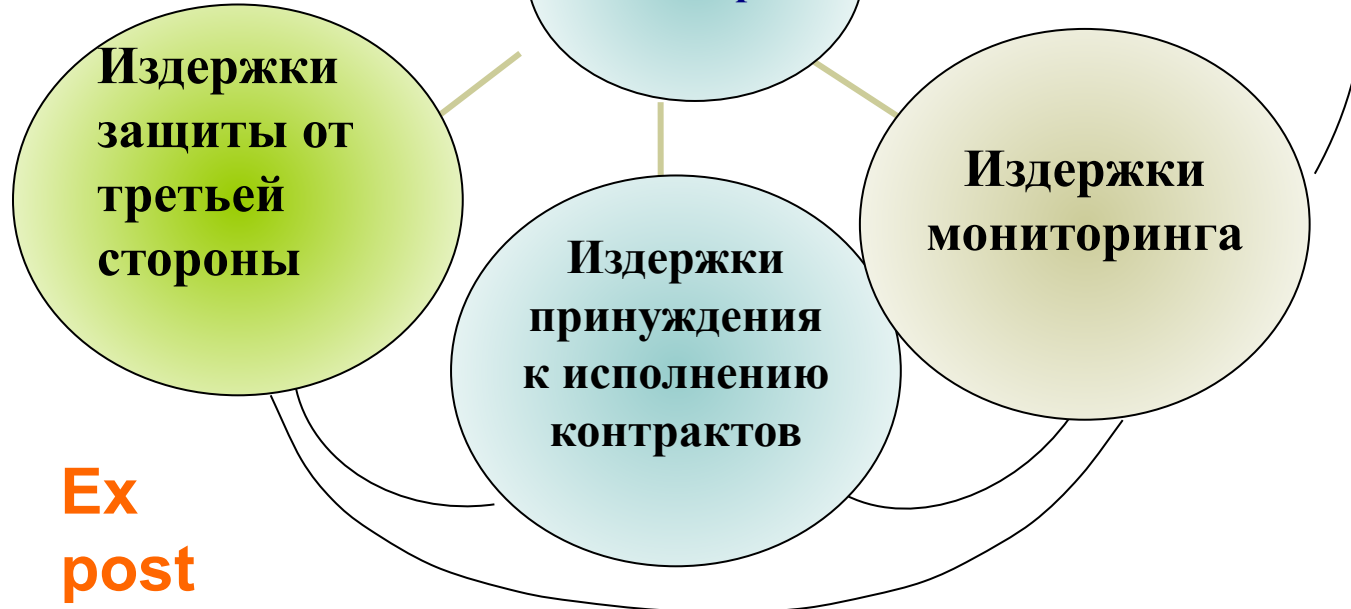
Также выделяют следующие виды транзакционных издержек:

- По временному признаку: предконтрактные; контрактные; постконтрактные.
- По содержанию затрат: стоимостные; нестоимостные.

**Ex  
ante**



**Ex  
post**



# Сложности оценок ТС

- Отсутствие единого определения
- Функциональная связь ТС и произв. изд.
- Высокая стоимость прямых измерений
- «Эффект градусника» - знание о контроле заставляет людей работать по другому
- Сложность подбора индикаторов

# Тема 4: Теория прав собственности

1960-1970-е гг.

Р. Коуз, А. Алчян, Л. де Алесси, Г. Демсец, М. Дженсен,  
Г. Калабреззи, У. Меклинг, Р. Познер, Д. Норт, С. Пейович, О.  
Уильямсон, Ю. Фама, Э. Фуруботн, С. Чен

Р.И. Капелюшников, В. Радаев, А. Радыгин

**Права собственности** - санкционированные поведенческие отношения между людьми, которые возникают в связи с существованием благ и касаются их использования

**Категория собственности** трактуется как «пучок» (набор) прав, которые распределены в неодинаковых пропорциях между различными лицами

# ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ ПРАВ СОБСТВЕННОСТИ

- Права собственности – это исключительные возможности индивидов использовать ресурсы и блага.
- Блага могут быть не только материальные: право голосовать, свобода слова, печати...
- Система прав собственности — это совокупность методов предоставления конкретным индивидам "полномочий" выбирать любой способ использования конкретных благ из класса незапрещенных законом.

- Понятие "прав собственности" (property rights) в современной экономической литературе описывает действия в отношении объектов (ресурсов, предметов потребления и т.п.), которые индивид или другой субъект действия может осуществлять, не подвергаясь угрозе санкций со стороны других субъектов.
- Права собственности - это признаваемые обществом допустимыми действия с имуществом.

# Методологические особенности

- "право собственности", а не собственность
  - Не ресурс сам по себе является собственностью, а пучок или доля прав по использованию ресурса -- вот что составляет собственность
- отношения между людьми, а не как отношения "человек/вещь"
- сохраняется проблема редкости благ
- распространение на нематериальные объекты вплоть до неотчуждаемых личных свобод



# Методологические особенности

- права собственности рассматриваются как санкционированные обществом, но не обязательно государством.
- правам собственности приписывается поведенческое значение -- они определяют способы поведения собственников и не-собственников.
- несанкционированное поведение как акт рационального экономического выбора.

## А. Оноре: 11 элементов прав собственности

1. **право владения**, т. е. право на физический контроль над вещью;
2. **право пользования**, т. е. право на личное использование вещи;
3. **право управления**, заключающееся в определении того, как и кем будет использована данная вещь;
4. **право на доход**, т. е. право на получение благ, проистекающих от непосредственного использования данной вещи или разрешения пользоваться ею другим индивидам;
5. **право на остаточную стоимость**, т. е. право на изменение формы, перемещение или уничтожение вещи;
6. **право на безопасность**, заключающееся в иммунитете от экспроприации;

# Перечень Оноре

**7. право на переход вещи по наследству или по завещанию;**

**8. бессрочность**, т. е. отсутствие временных границ в осуществлении правомочий;

**9. ответственность за вредное использование**, т. е. отрицательное правомочие, состоящее в запрете использовать вещь, создавая отрицательные внешние эффекты;

**10. ответственность в виде взыскания**, состоящая в возможности отчуждения вещи в качестве уплаты долга;

**11. конечные права**, состоящие в естественном возврате переданных кому-либо правомочий по истечении срока

# А. Беккер:

- не все их сочетания заслуживают названия права собственности.
- право на "капитальную стоимость" даже взятое отдельно
- любая комбинация с его включением
- любая пара из первых четырех элементов
- один из первых пяти элементов обязательно должен присутствовать в связке, которая могла бы составить право собственности
- даже при этих оговорках число осмысленных сочетаний оказывается равно 1,5 тыс.

# Экономическая ценность ресурса, блага

Определяется набором правомочий,  
закрепленных за ним.

Чем шире набор правомочий, тем  
выше ценность ресурса, блага.

# Спецификация прав собственности

- точное их определение, закрепление и защита.
- Чем точнее определены и надежнее защищены права собственности, тем теснее связь между усилиями экономических агентов и их благосостоянием.
- Спецификация прав подталкивает к принятию наиболее эффективных решений.
- Она не бесплатна. Степень ее точности зависит от баланса выгод и издержек, связанных с ее установлением и осуществлением.

# Размывание прав собственности

имеет место, когда они:

- неточно установлены,
- плохо защищены, либо
- подпадают под разного рода ограничения, например, административные.

# Причины размывания прав собственности:

- слабость государства,
- высокие издержки измерения,
- скорость экономических изменений
- борьба за распределение богатства.



# Экономические последствия

- Поскольку права собственности на эти активы – земельные участки, дома, предприятия документально не закреплены:
  - Стоимость их слишком низка
  - Их нельзя продать на открытом рынке
  - Их нельзя использовать в качестве залога для кредита
  - Предприятия не могут выпустить акции для привлечения инвестиций
  - Нельзя обратиться к государству за защитой нарушенных прав собственности
  - Их даже нельзя застраховать

**ИХ НЕЛЬЗЯ ОБРАТИТЬ В КАПИТАЛ**

# Обеспечение прав собственности

означает:

- Измерение и описание актива
- Исключение других лиц из числа пользователей ограниченными ресурсами
- Это основано на принуждении и связано с издержками

## ИСКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПРАВА СОБСТВЕННОСТИ

- Ценность исключительных прав собственности зависит от баланса издержек обеспечения этих прав и выгод

# Обеспечение исключительных прав осуществляется

- Индивидами – поставил забор на даче
- Государством – законодательно, организац.
- Государственное обеспечение значительно повышает ценность частного актива
- Прямой запрет государства влияет на ТС и цены
- Эффективные социальные нормы снижают издержки обеспечения исключительных прав
- Деградация норм приводит к экономическим последствиям – росту ТС (дачные участки)

# Теорема Коуза.

- "Теорема Коуза", изложена в его статье "Проблема социальных издержек" (1960 г.)
- Внешние эффекты (экстерналии) - побочные результаты любой деятельности, которые влияют на изменение благосостояния не непосредственных ее участников, а третьих лиц.
- Это следствие либо форма проявления провалов рынка или механизма цен
- Внешние эффекты – полезность или издержки, не отраженные в контракте.

# Виды внешних эффектов

Экстерналии могут быть:

- положительными, когда они приводят к снижению трансакционных издержек общества
- отрицательными в обратных случаях, когда в стремлении к минимизации собственных частных издержек деятельность фирм приводит к возрастанию общественных затрат.

- Примеры отрицательных экстерналий: дым из фабричной трубы, загрязнение рек сточными водами и т.д.
- Примеры положительных экстерналий: пасека пчеловода и фруктовый сад; частный цветник перед магазином, которым могут любоваться прохожие, мощение улиц за свой счет и др.
- Они могут возникать в результате производства или потребления благ; при осуществлении каких-либо действий, или после их прекращения.

# Примеры внешних эффектов

- **Причинение помех:** нарушает покой соседей – громкий шум (музыка, делает ремонт). Позволяет своей собаке бегать по двору, производит неприятные запахи, снег с крыши дома упал на дорогу.
- **Загрязнение окружающей среды**
- **Опасное поведение:** опасное вождение автомобиля (или «чайник»)
- **Использование общедоступного ресурса:** пастбище, озеро, где водится рыба. Например, дополнительная корова на пастбище снижает скорость увеличения веса других.
- **Полезная деятельность.** Пчелы пасечника опыляют фруктовые деревья и розы соседа.

# Экстернальные издержки

- Существование экстерналий приводит к экстернальным издержкам – (ЕС), возлагаемых на третьих лиц.
- Это приводит к расхождению между частными (PC) и социальными (SC) издержками по формуле:

$$\underline{SC = PC \pm EC}$$

- При отрицательных внешних эффектах PC < SC, при положительных внешних эффектах -- наоборот, PC > SC.



- Внешние эффекты для индивидов могут быть как вредными, так и выгодными.
- Это зависит от уровня издержек спецификации и передачи прав собственности, т.е. свободы их обмена
- Например, земельный участок. Его границы точно определены, а как быть с пространством выше и ниже поверхности участка? Они также принадлежат собственнику участка, но нигде не зафиксированы.
- Или: кому принадлежат подъезды в многоэтажных домах?
- Эта проблема размытости спецификации приводит к экстерналильным издержкам.

- Собственник может добиться судебного запрета на дым, шум, размещения сильнопахнущих веществ и прочих внешних эффектов вблизи границ своих владений.
- Государство может специфицировать права противоположным образом, предоставив соседям права на загрязнение воздуха или шум.
- Важное открытие Коуза – права на чистый воздух, тишину, как и права на осуществление деятельности, порождающей вредные эффекты, являются **правами собственности, они могут быть объектами купли-продажи.**
- Посредством обмена правами можно получить определенный выигрыш

- Как бы ни были распределены права, если  $TAC=0$ , то собственники будут обмениваться своими правами до тех пор, пока не будет достигнуто эффективное их распределение:

$$MTC = MTC$$

Это центральная идея теоремы Коуза в ее общем виде

- Для того, чтобы сократить перепроизводство благ с отрицательными экстерналиями и увеличить – с положительными необходимо обеспечить **интернализацию** внешних эффектов
- Внешние эффекты должны стать внутренними
- Частные издержки должны приближены к частным выгодам
- А.Пигу для этого предлагал ввести налог

# «Провалы рынка»

- А.Пигу в книге "Теория благосостояния" (1920 г.) определил как неспособность рынка к эффективному саморегулированию
- Обоснование государственного вмешательства в экономику: он предлагал налагать на деятельность, являющуюся источником отрицательных экстерналий, штрафы – «Налог Пигу» и возмещать в форме субсидий эквивалент экстернальных выгод производителям благ с положительными экстерналиями.

# Теорема Коуза

- была направлена против позиции Пигу о необходимости вмешательства государства
- "Если права собственности четко определены и трансакционные издержки равны нулю, то размещение ресурсов (структура производства) будет оставаться неизменной и эффективной независимо от изменений в распределении прав собственности"
- при отсутствии издержек по заключению сделок структура производства становится эффективной независимо от первоначального распределения прав собственности

# Доказательство теоремы Коуза

- по соседству расположены земледельческая ферма и скотоводческое ранчо
- оптимальные условия производства, обеспечивающие максимума совокупного благосостояния :
- Фермер – 10 ц. зерна, доход – 60 \$ с 1ц.  
Ранчер – 10 коров, доход – 50 \$ с 1коровы.
- Ранчер + 1 корову, доход = + 50 \$
- Потравил посевы – 1ц. зерна (- 60 \$)

# 1 случай:

- Правом не допускать потраву обладает фермер – права собственности на землю принадлежат ему.
- Он потребует от ранчера компенсацию, не меньшую, чем 60 долл. А прибыль от одиннадцатой коровы -- только 50 долл.
- Вывод: ранчер откажется от увеличения стада и структура производства останется прежней (эффективной) - 10 ц зерна и 10 голов скота.



## 2 случай:

- Ранчер не несет ответственности за потраву – он собственник всей земли
- Фермер предлагает компенсацию за отказ от выращивания дополнительной коровы. Размер "выкупа", по Коузу, будет лежать в пределах от 50 долл. (прибыль ранчера от одиннадцатой коровы) до 60 долл. (прибыль фермера от десятого центнера зерна).
- Выгода обоюдная. Структура производства не изменится.

# Конечный вывод Коуза

- При любом распределении прав собственности, исход оказывается одним -- права все равно переходят к той стороне, которая ценит их выше.
- "Если бы все права были ясно определены и предписаны, если бы трансакционные издержки были равны нулю, если бы люди соглашались твердо придерживаться результатов добровольного обмена, то никаких экстерналий не было бы". "Провалов рынка" в этих условиях не происходило бы

# Выводы из теоремы Коуза

- **Во-первых**, она раскрывает экономический смысл прав собственности.
- Экстерналии появляются лишь тогда, когда права собственности определены нечетко, размыты.
- Когда права определены четко, тогда все экстерналии "интернализуются" (внешние издержки становятся внутренними)

# Выводы из теоремы Коуза

- Во-вторых, теорема Коуза отводит обвинения рынка в "провалах".
- Путь к преодолению экстерналий лежит через создание новых прав собственности в тех областях, где они были нечетко определены (вода, воздух).
- Внешние эффекты и их отрицательные последствия порождаются несовершенным законодательством;

# Выводы из теоремы Коуза

- Теорема Коуза снимает стандартные обвинения в разрушении окружающей среды, выдвигаемые против рынка и частной собственности.
- Из нее следует обратное заключение: к деградации внешней среды ведет не избыточное, а недостаточное развитие частной собственности.

# Выводы из теоремы Коуза

- **В-третьих**, теорема Коуза выявляет ключевое значение транзакционных издержек. Когда они положительны, распределение прав собственности перестает быть нейтральным фактором и начинает влиять на эффективность и структуру производства.

# Выводы из теоремы Коуза

- **В-четвертых**, теорема Коуза показывает, что ссылки на внешние эффекты -- недостаточное основание для государственного вмешательства. В случае низких транзакционных издержек оно излишне, в случае высоких -- далеко не всегда экономически оправданно.
- Действия государства сами сопряжены с положительными транзакционными издержками, так что лечение вполне может быть хуже самой болезни.

# Итог

- Для Коуза вымышленная экономика с нулевыми транзакционными издержками была лишь переходной ступенькой к рассмотрению реального мира, где они всегда положительны.
- Его попытка "выманить" экономистов из воображаемого мира "классной доски" не увенчалась успехом.