



NATIONAL RESEARCH  
UNIVERSITY

# Институциональная экономика

# Тема 4

Контрактные отношения  
Продолжение



# ОСНОВНЫЕ ТИПЫ КОНТРАКТОВ

- Классические
- Неоклассический
- Отношенческий
- Характеристики:
  - Срок
  - Степень полноты
  - Роль цен
  - Роль личных отношений
  - Процедура принуждения

# Характеристики трансакций, Уильямсон

- Частота и длительность
- Неопределенность и сложность сделки
- Измеримость
- Специфичность
- Взаимозависимость сделок

# Классический контракт

Двухсторонний контракт основанный на действующих юридических правила.

Прописаны условия сделки и санкции, срок.

Низкая неопределенность.

Формальные договоренности доминируют.

Личные отношения не играют никакой роли.

При возникновении конфликта обращаются в суд.

## **Условия:**

- Низкая неопределенность и низкая специфичность

## **Что делать?**

# Неоклассический контракт

Долгосрочный контракт в условиях неопределенности, который напоминает скорее договор о сотрудничестве. Личные отношения начинают играть важную роль. Важное значение придается правилам, регулирующим отношения. Неполные контракты. При конфликтах обращаются к третьей стороне.

Пример

Гибридные формы

# Фундаментальная трансформация

Переход от конкурентной ситуации, которая существует до первого заключения контракта, к отношения двусторонней зависимости после заключения контракта, как результат инвестиций в специфические активы.

# Гибридные формы

Специализированный способ организации сделки, который имеет дело с двухсторонней зависимостью, достаточно сильной, чтобы потребовалась тесная координация, но не достаточно сильной, чтобы не возникла потребность в полной интеграции.

- Примеры

- Долгосрочные контракты
- Эксклюзивные дилерские контракты
- Связанные продажи



# Отношенческие контракты

Долгосрочные контракты, в которых неформальные условия преобладают над формальными. Над формальными пунктами превалируют прошлые и ожидаемые будущие отношения.

Управление по средством иерархии.

Более высокая специфичность, более длительный срок.

Разрешение конфликтов с помощью внутренних правил.

Контракт о найме это контракт какого  
типа?

# Типы контрактов и альтернативные способы организации сделки

Тип контракта	Роль цены	Уровень специфичности	Способ организации сделки
классический	Решающая роль в стимулировании, контроле	Ресурс общего назначения, незадействованы специфические ресурсы	рынок
неоклассический	Важная, но ограничена специфичностью ресурса	средняя	гибридные формы
отношенчески й	низкая	высокая	Иерархия, формальная организация

# Доверие

- Доверие к договору
- Ожидание, что партнер достаточно компетентен
- Доверие к доброй воли

# Тема 5

Институциональные теории фирмы



# НЕОКЛАССИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

Что такое фирма?

## Фирма

– черный ящик, ее цель состоит в максимизации прибыли, рассматриваются изменения ее выпуска при различных условиях.

## Плюсы

- простота математической формализации, анализ внешних воздействий

## Минусы:

- не объясняет: почему возникает фирма и каковы ее границы, как организовано производство внутри фирмы
- не анализирует проблемы со стимулами агентов внутри фирмы (в частности проблемы принципал-агента)
- не учитывает ограниченную рациональность индивидов
- не делает различий между типами фирм, все они

## ТЕОРИЯ НАЙТА

### Найт (1921 г.):

- Фирма нужна, чтобы обеспечивать распределение риска
- Агенты (владельцы) берут на себя риск в обмен на контроль действий других (работники)

### Критика Коуза:

- Агенты часто берут на себя риск, но в обмен не требуют возможностей по контролю других
- Ценовая система на рынке умеет распределять риски (цена может включать плату за риск)

# ТЕОРИЯ КОУЗА

Объяснение Коуза (1937 г.):

- Фирма существует из-за транзакционных издержек: когда ТС использования ценового механизма становятся значительными, координация деятельности внутри фирмы заменяет рыночную. Ценовой механизм координирующей деятельностью людей на рынке не бесплатный.
- Фирма будет расширяться до тех пор пока издержки ее организации во вне сравняются с издержками ее организации



# ТЕОРИЯ КОУЗА

## Недостатки

- Не обсуждается структура прав собственности в фирме
- Собственник и управляющий – одно лицо
- Не рассматриваются стимулы внутри организации
- Не рассматриваются издержки контроля за соблюдением контракта

## Алчиан и Демсетц

- Фирма возникает ввиду выгод от работы командой.

### Работа командой:

- Используется несколько типов ресурсов
- Продукт команды несколько больше, чем сумма результатов работы каждого отдельного члена команды
- Ресурсы, не принадлежат одному лицу
- При этом появляется начальник с правом остаточного дохода и отлынивание (shirking)
- Основное внимание в этой теории – тому, что происходит после заключения контракта

# Алчиан и Демсетц.

- Плюсы:
  - Анализ проблемы стимулов
  - Выделение правомочий начальника
  - Объяснение разнообразия организационных форм
- Минусы:
  - Полный контракт
  - Неясно, почему проблемы стимулов и контроля нельзя решить на рынке (неясны границы фирмы)
  - Нет разницы между контрактами внутри фирмы и на рынке

# Уильямсон

Фирма как один из способов организации сделки.

Неполнота контракта.

Ограниченная рациональность.

Специфические инвестиции.

Если оппортунизм отсутствует, то и фирма не нужна.

# Харт (права собственности)

- Роль остаточных прав и специфических активов.

Остаточное право – право принимать решение обо всех способах использования активов, которые не противоречат заключенному контракту, законам и обычаям.

При интеграции увеличиваются стимулы к специфическим инвестициям у поглощающей фирмы.

# Харт

- Независимость активов  $\Rightarrow$  оптимальная структура прав собственности – отсутствие интеграции.
- Взаимодополняющие активы  $\Rightarrow$  оптимальная структура прав собственности – одна из форм интеграция.

# Основные проблемы с управлением фирмой

- Агентские проблемы (моральный риск)
  - Причина: отделение собственности от контроля
  - *Алчиан и Демсец – если право на остаточный доход и право на остаточный контроль находятся в одних руках, то собственник заинтересован в эффективном управлении фирмой*
  - *право на остаточный доход – право на доход от актива или предприятия, остающийся после выполнения всех фиксированных обязательств.*
  - *право на остаточный контроль – право принимать решение обо всех способах использования активов, которые не противоречат заключенному контракту, законам и обычаям.*
- Проблема безбилетника (моральный риск в группе)
  - Причина: недостаточный контроль
- Проблема общей собственности
  - Причина: соотношение частных выгод и издержек

# Индивидуальное предпринимательство

Право на остаточный контроль	Право на остаточный доход	«+»	«-»
Частный предприниматель	Частный предприниматель	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Нет агентских проблем</li> <li>- Нет проблемы общей собственности</li> <li>- Нет проблемы безбилетника</li> <li>- Совмещение собственности и контроля</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Проблема горизонта</li> <li>- Конфликт между потреблением и инвестициями</li> <li>- Сложности с привлечением финансирования, высокие риски</li> </ul>
Сфера применения?			



# Партнерство (товарищество)

Право на остаточный контроль	Право на остаточный доход	«+»	«-»
Партнеры	Партнеры	<ul style="list-style-type: none"><li>- Нет агентских проблем</li><li>- Меньше конфликт между потреблением и инвестициями</li><li>- Меньше сложности с привлечением финансирования, меньше риски</li><li>- Передача опыта</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Есть проблема общей собственности</li><li>- Есть проблема безбилетника</li></ul>

# Профессиональное партнерство

Право на остаточный контроль	Право на остаточный доход	«+»	«-»
Партнеры	Партнеры	<ul style="list-style-type: none"><li>- Нет агентских проблем</li><li>- Механизм репутации</li><li>- Нет проблемы безбилетника:<ul style="list-style-type: none"><li>□ Низкие издержки контроля внутри фирмы</li><li>□ Сильная мотивация внутри фирмы</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Высокие издержки контроля для клиентов</li><li>- Есть проблема общей собственности</li><li>- Ограничение на размер</li></ul>

# Открытая корпорация

Право на остаточный контроль	Право на остаточный доход	«+»	«-»
Менеджеры	Акционеры	<ul style="list-style-type: none"><li>- Меньше сложностей с привлечением финансов</li><li>- Формирование рынка менеджеров</li><li>- Возможность передачи долей</li><li>- Возможность рыночной оценки акции</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Есть агентские проблемы</li><li>- Есть проблема общей собственности</li><li>- Есть проблема безбилетника</li><li>- Высокие издержки координации для акционеров</li></ul>

- Акционеры (А) заинтересованы в максимизации прибыли. решения принимают не акционеры, а менеджеры (М), преследующие свои цели, которые обладают определенной свободой действий.
- *Источники конфликта:*
- Представительские расходы/ потребление на рабочем месте. Дополнительные издержки ведут к снижению прибылей.
- Предпочтение отдыха. М ленивы, поэтому они могут предпочесть не работать даже, если дополнительные и незначительные усилия могут резко увеличить прибыль.
- Отношение к риску. А – нейтральны (диверсифицированный портфель), М – отрицательны (все в одной фирме), отсюда конфликт между мотивированием менеджеров и оптимальным распределением риска.
- Временные предпочтения. М предпочитают краткосрочные прибыли.

# Способы борьбы

- ***Внутренние механизмы***
  - Оплата по результату
  - Мониторинг
  - Сделай сам
  - Эффективная заработная плата
- ***Внешние механизмы***
  - Угроза поглощения
  - Контроль кредиторов
  - Угроза банкротства
  - Рынок труда менеджеров
  - *Рынок конечного продукта*
  - *Фондовый рынок*

# НКО

Право на остаточный контроль	Право на остаточный доход	«+»	«-»
Менеджеры	-	- Нет претендентов на остаточный доход, Нет агентских проблем между спонсорами и этими претендентами	- Есть агентские проблемы между спонсорами и менеджерами  - Снижение эффективности

# Регулируемая фирма

Право на остаточный контроль	Право на остаточный доход	«+»	«-»
Менеджеры, Государство	государство	- Ограниченно право на остаточный доход	- Есть агентские проблемы - (увеличение представительских расходов)  - Переложение расходов на потребителей

# Тема 6

Экономическая теория государства





- Государство – это организация со сравнительным преимуществом в осуществлении насилия (Норт)
  - ✓ Государство производит услуги в обмен на налоги
  - ✓ Монопольная власть правителя ограничена, т.к. у него есть конкуренты (другие государства, претенденты на власть внутри государства)
- Максимизация собственного дохода VS эффективный набор прав собственности (максимизация дохода населения)

# Два базовых типа

- ✓ Вертикальный (автократия) – теория эксплуатации Томаса Гоббса
  - ✓ Функция государства – получение дохода путем его перераспределения от граждан к правящей группе
  - ✓ Права собственности нацелены не на увеличение благосостояния общества, а на извлечение дохода элитой
- ✓ Горизонтальный (демократия) – теория общественного договора Джона Локка
  - ✓ Государство действует в интересах общества, максимизируя его

- Автократия – максимальная ставка налога, производство общественных благ зачастую меньше, чем при демократии
- Демократия – налоговая ставка ниже, производство общественных благ выше
- Но! Существует невидимая политическая рука – автократ также может действовать в интересах общества, хотя при этом стремится максимизировать собственный выигрыш (Мансур Олсон); кочующий бандит vs. стационарный – теория Олсона-МакГира