

УДК 330.111.62 (045)

*В. А. Миронюк,  
к. э. н., доцент, Национальный авиационный университет  
Д. О. Каплюк,*

*аспирант кафедры финансов, учета и аудита, Институт экономики и менеджмента НАУ*

## ТРАНСАКЦИОННЫЕ ИЗДЕРЖКИ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ ТЕОРИИ СОБСТВЕННОСТИ

V. Myronyuk,  
Ph.D., Associate Professor National Aviation University  
D. Kaplyuk,

postgraduate student, Department of Finance, Accounting and Auditing, Institute of Economics and Management, NAU

### TRANSACTION COSTS AS ECONOMIC COMPONENT OF PROPERTY THEORY

**При осуществлении хозяйственной деятельности каждое предприятие сталкивается с проблемами эффективного управления собственностью. Осуществление и организация управления собственностью субъекта хозяйствования требует постоянных затрат со стороны предприятия. Трансакционные издержки являются важной составляющей теории собственности. С экономической точки зрения трансакционные издержки являются мерилем эффективности установления прав собственности, распределения объектов собственности между субъектами собственности. В статье рассматриваются трансакционные издержки как экономическая составляющая теории собственности, их определение и роль в деятельности предприятия. В статье проводится исследование трансакционных издержек и определяется их место при реализации права собственности субъектом хозяйствования, что позволяет существенно сократить количество издержек и повысить эффективность реализации права собственности субъекта хозяйствования. В процессе исследования была разработана структура трансакционных издержек субъекта хозяйствования.**

**In its business activities each company faces challenges efficiently a property management. Implementation and organization of property management of business entity requires constant cost to the enterprise. Transaction costs are an important component of the theory of property. From an economic perspective the transaction costs are a measure of the effectiveness of the establishment of property rights, distribution facilities owned property between subjects. The article considers the transaction costs as an economic component theory of property, their definition and role in the enterprise. The article presents a study of transaction costs and their place in the implementation of the property right business entity that can significantly reduce costs and improve the efficiency of ownership entity. The study was designed structure of the transaction costs of a business entity.**

*Ключевые слова: трансакционные издержки, теория собственности, классификация трансакционных издержек.*

*Key words: transaction costs, theory of property, the classification of transaction costs.*

#### ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМЫ

Трансакционные издержки являются важной экономической составляющей теории собственности. С экономической точки зрения трансакционные издержки являются мерилем эффективности установления прав собственности, распределения объектов собственности между субъектами собственности. Не смотря на то, что видные зарубежные и отечественные ученые занимаются проблемой трансакционных издержек, вопрос разработки унифицированной структуры трансакционных издержек остается открытым, как и вопрос определения места и роли трансакционных издержек при осуществлении основных прав собственности. Сегодня существует объективная необходимость в разработке обобщенной структуры трансакционных издержек, для повышения эффективности управления ими.

#### АНАЛИЗ ПОСЛЕДНИХ ИССЛЕДОВАНИЙ И ПУБЛИКАЦИЙ

Проблемами определения сущности и распределения трансакционных издержек занимались такие видные ученые как Пигу А., Коуз Р., Эрроу К., Стиглер Дж., Армен А. Алчиан, Демсец Г., Уильямсон О., Абрамова А.Д., Балабанов В.С., Бугаева Н.В., Гуртовой А., Жаворонков В.А., Лапы В.В., Рыбалкин В.В., Матвеев В.В., Павленко Т.В., Скибицкий А.Н., Скибицкая Л.И., Череп А.В. и другие.

#### ИЗЛОЖЕНИЕ ОСНОВНОГО МАТЕРИАЛА

При осуществлении хозяйственной деятельности каждое предприятие сталкивается с проблемами эффективного управления собственностью. Следует отметить что термин "собственность" не подразумевает под собой те или иные материальные объекты. Не матери-

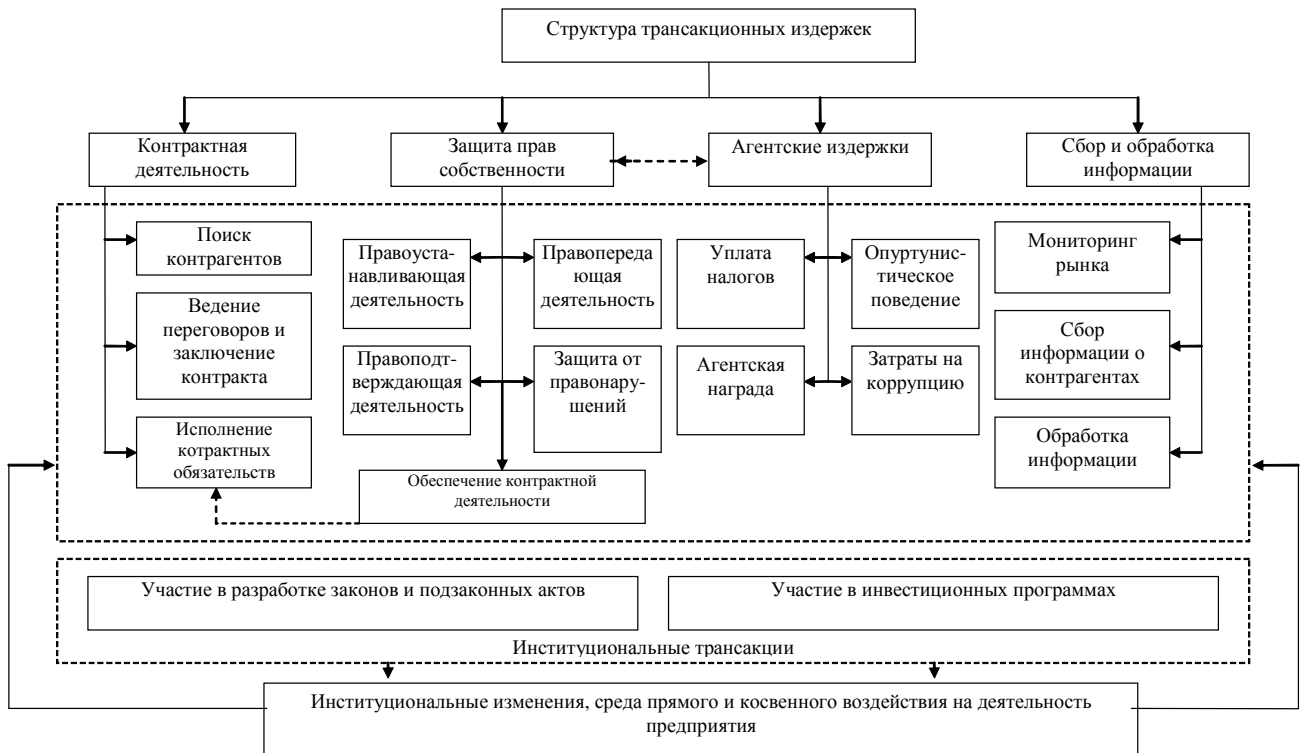


Рис. 1. Структура транзакционных издержек

альные объекты сами по себе составляют массив "собственности" предприятия, а "пучок" или набор прав по управлению собственностью.

Осуществление и организация управления собственностью предприятия требует постоянных затрат со стороны предприятия. Издержки обеспечивающие переход прав собственности от одного предприятия к другому, а также охрану этих прав называют транзакционными издержками [5, с. 95]. В современной теории собственности существует множество определений категории "транзакционные издержки".

Впервые определение транзакционных издержек предложил Рональд Коуз в 1937 году, опубликовав ее в своей статье "Природа фирмы". В этой статье автор, ссылаясь на транзакционные издержки, приходит к выводу о необходимости существования предприятий как вне рыночной формы проведения транзакций. Р. Коуз определяет транзакционные издержки как издержки функционирования рынка [4, с. 32].

Следующим этапом развития теории транзакционных издержек стали работы Кеннета Эрроу (1950). Кеннет Эрроу назвал транзакционные издержки издержками эксплуатации экономических систем. Он сравнил это понятие с понятием трения в физике: "Подобно тому, как трение мешает движению физических объектов, распыляя энергию в форме тепла, так и транзакционные издержки мешают перемещению ресурсов к тем пользователям, для которых они представляют наибольшую ценность, "распыляя" полезность этих ресурсов по ходу экономического процесса [3, с. 57].

Оливер Уильямсон дал следующее определение транзакции. По его мнению, транзакция имеет место тогда, когда товар или услуга переходит от заключительной точки одного технологического процесса к исходной точке другого, смежного с первым. Заканчивается одна стадия деятельности и начинается другая [1, с. 43].

Джон Коммонс дал следующее определение транзакционных издержек: отчуждение и приобретение индивидами прав будущей собственности на материальные объекты [2, с. 649].

В результате проведенного исследования определения категории "транзакционные издержки" предлагается такая интерпретация транзакционных издержек, как расходов на функционирование системы. Транзакционные издержки — это затраты, возникающие, когда индивиды обмениваются своими правами собственности в условиях неполной информации или подтверждают их в тех же условиях.

Транзакционные издержки сопровождают решения, принятые как на индивидуальном, так и на коллективном уровне. Расходы на формирование и поддержание правовой системы падают на всех членов общества в целом. Расходы по заключению и юридической защите конкретной сделки — на ее непосредственных участников.

Общей структуры транзакционных издержек на сегодняшний день не существует, тем не менее многие ученые работавшие над темой транзакционных издержек приводили свои классификации.

По классификационной структуре Дж. Коммонса, различают следующие виды транзакций:

- торговые транзакции (или транзакции сделки);
- транзакции управления;
- транзакции рациирования [2, с. 651].

Для более полной характеристики понятия "транзакция" Д. Бромли предложил следующую структуру транзакционных издержек, которая состоит всего из двух Больших групп транзакций:

- товарные, осуществляющиеся в рамках существующих институтов;
- институциональные, которые предполагают совершенствование существующей структуры экономических институтов.

Поль Р. Милгром ( Poul R. Milgrom ) и Джон Робертс ( John Roberts ) предложили следующую структуру трансакционных издержек [5, с. 97]:

— Координационные издержки. Сукупность издержек на уточнение деталей контрактов, издержки на определение будущих партнеров компании, а также издержек на координацию.

— Мотивационные издержки, которые состоят из издержек связанных с неполнотой полученной информации, а также издержек связанных с оппортунизмом.

В результате проведенного анализа существующих структур трансакционных издержек была разработана "универсальная структура" трансакционных издержек, представленная на рисунке 1.

Рассмотрим подробнее разработанную структуру трансакционных издержек. Проведенное исследование позволяет разделить трансакционные издержки на пять основных групп издержек:

— Издержки связанные с ведением контрактной и договорной деятельностью. Следует отметить что этот тип издержек является одним из наиболее дорогостоящих для предприятия. Ведение контрактной деятельности связано не только с прямым заключением контракта, но также с юридическим сопровождением его на всех стадиях процесса, начиная от заключения контракта, до сопровождения этапов его исполнения. Обеспечение проведения переговоров, а также правильное оформление условий контракта позволит сократить сумму трансакционных издержек в дальнейшем. Нарушение условий контракта или же неправильное оформление его условий в значительной степени порождает издержки связанные с защитой права собственности, а также агентские издержки.

— Издержки связанные с защитой права собственности предприятия. Это единственная статическая форма трансакционных издержек в отличии от динамических затрат связанных с обеспечением контрактной деятельности предприятия [5, с. 98]. В некоторых случаях издержки по защите права собственности связаны с защитой от правонарушителей, в таком случае часть этих издержек перекладывается на государство. В эту группу относятся не только издержки связанные с обеспечением контрактной деятельности предприятия, но также издержки на защиту права интеллектуальной собственности, получение патентов, а также проведение регистрационной деятельности предприятия. Отдельную группу внутри издержек на защиту права собственности предприятия составляют издержки связанные с юридическим оформлением деятельности предприятия, а также получением разного рода разрешительных документов.

— Агентские издержки включают в себя уплату налогов, агентское вознаграждение. В современных условиях важную роль в группе агентских издержек играют затраты которые уходят на коррупцию, а также на оппортунистическое поведение. Термин "оппортунистическое поведение" был введен О. Уильямсоном. Оппортунизм — это недобросовестное поведение одного из участников контракта в рамках параметров, которые диктуются личными убеждениями и поведением индивидуумов. В данном случае под недобросовестным поведением понимаются различные случаи лжи, обмана, безделья на работе, манкирования взятыми на себя

обязательствами и т.д. Издержки оппортунистического поведения связаны с трудностями точной оценки постконтрактного поведения другого участника сделки.

— Издержки связанные со сбором и обработкой информации. К данному типу издержек можно отнести такие группы затрат, как затраты на проведение мониторинга рынка, затраты связанные со сбором информации о контрагенте, а также затраты на обработку полученной информации.

— Издержки связанные с институциональными изменениями. Институциональные изменения являются фактором, который влияет не только на деятельность предприятия в целом, но также существенно влияет на повышение или падение трансакционных издержек. Следует отметить что предприятие может только косвенно влиять на процесс институциональных изменений, благодаря институциональной трансакции.

Институциональная трансакция — это обмен правами на совершение контрактных трансакций, обмен правилами, по которым такие трансакции происходят. Результатом проведения институциональной трансакции является получение прав, или обеспечение механизма их реализации. К институциональным трансакциям относятся такие затраты, как:

— разработка законов и подзаконных актов,

— участие в финансировании государственных программ.

Благодаря проведению таких институциональных трансакций предприятие может успешно лоббировать свои интересы при принятии новых законодательных актов, подзаконных актов, получать налоговые и другие государственные льготы, а также дотации со стороны государства.

Наличие трансакционных издержек ограничивает возможности взаимовыгодного обмена, причем чем больше число сторон, вступающих в сделку, тем выше уровень трансакционных издержек и тем меньше возможности свободного заключения контрактов между собственниками факторов производства.

Теория трансакционных издержек как экономическая составляющая теории собственности занимает в последней важное место. Теория трансакционных издержек позволяет интерпретировать хозяйственные институты и формы контрактов как механизмы экономии трансакционных издержек. Кроме того, теория трансакционных издержек находит свое практическое применение при изучении процессов управления собственностью предприятий, практики промышленного и финансового менеджмента, структуры отраслевых рынков.

В последнее время на западе широко распространена теория прав собственности. С точки зрения теории права собственности, собственность в первую очередь является юридическим понятием и характеризует перечень прав.

Для определения места трансакционных издержек в теории собственности, следует рассматривать не только экономическую природу собственности. Важное место в теории права собственности играет изучение проблемы отношения собственности возникающие у субъекта хозяйствования.

В соответствии с теорией права собственности любой акт обмена является по своей сути обменом пучками правомочий. К основным пучкам правомочий относятся следующие:

Таблица 1. Место и роль трансакционных издержек при осуществлении права собственности

	Поиск контрагентов	Ведение переговоров	Заключение контрактов	Исполнение контрактных обязательств	Правоустанавливающая деятельность	Правоподтверждающая деятельность	Правопередающая деятельность	Защита от правонарушений	Обеспечение контрактной деятельности	Уплата налогов	Агентская награда	Опportunистическое поведение	Затраты на коррупцию	Мониторинг рынка	Сбор информации о контрагентах	Обработка информации	Участие в разработке законов	Участие в инвестиционных проектах	Институциональные изменения (внешние)
Право владения										+			+		+				+
Право использования		+	+		+	+			+		+	+		+		+			
Право распоряжения	+			+				+							+		+	+	
Ограничение прав										+			+						+

1. Право владения. Право владения в соответствии к классической теории собственности подразумевает под собой право исключительного физического контроля над собственностью.

2. Право использования. Право использования подразумевает под собой право применения полезных свойств собственности для извлечения индивидуальной пользы.

3. Право управления. Предполагает собой право распределения собственности, принятие решений о том, кто управляет собственностью и т.д.

4. Ограничение права собственности. Представляет собою внешний фактор формирования и развития прав собственности [4, с. 65].

Осуществление всех основных прав, которые дает нам классическая теория собственности, связано с постоянным осуществлением издержек. Эффективность осуществления прав собственности напрямую зависит от эффективности контроля и управления издержками. В это же время эффективность управления издержками зависит от правильного определения их места при осуществлении прав собственности. Проведение данного исследования позволяет эффективно распределять затраты предприятия, избегая при этом осуществления излишних трансакций, благодаря чему значительно сокращается количество осуществляемых издержек при реализации права собственности. Результаты исследования места и роли трансакционных издержек представлены в таблице 1.

**ВЫВОДЫ**

Проанализировав место и роль трансакционных издержек в современной теории собственности можно говорить о том, что трансакционные издержки занимают в ней важное место и находят свое как теоретическое, так и практическое применение в процессе изучения процессов управления собственностью на предприятии. В результате проведенного исследования была разработана "универсальная" структура трансакционных издержек. Было изучено

и определено место трансакционных издержек при реализации права собственности субъектом хозяйствования, что позволяет существенно сократить количество издержек и повысить эффективность реализации права собственности субъекта хозяйствования.

**Литература:**

- Williamson O.E. Transaction-costs economics: the governance of contractual relations. — NY.: "Journal of Law and Economics", 1979. — vol. 22. — pp. 41—45.
- Commons J.R. Institutional Economics. — NY.: American Economic Review, 1931. — vol. 21. — pp. 648—657.
- Капелюшников Р.И. Право собственности (очерк современной теории). — М.: Отечественные записки. — 2004. — № 6. — С. 56—62.
- Коуз Р. Фирма, рынок и право / пер. с англ. — М.: Новое издательство, 2007. — 204 с.
- Матвеев В.В., Гуртовий Г.А., Лапій В.В. Трансакційні витрати як показник якості відносин власності // Стратегія економічного розвитку України: Наук. зб. Вип. 6 (13). — К.: КНЕУ, 2002. — С. 95—101.

**References:**

- Williamson, O.E. (1979), "Transaction-costs economics: the governance of contractual relations", Journal of Law and Economics, vol. 22, pp. 41—45.
- Commons, J.R. (1931), "Institutional Economics", American Economic Review, vol. 21, pp. 648—657.
- Kapeliushnikov, R.Y. (2004), "Ownership (Essay on the modern theory)", Otechestvennye zapysku, vol. 6, pp. 56—62.
- Kouz, R. (2007), Firm, the market and the right, Novoe yzdatekstvo, Moscow, Russia.
- Matveev, V.V. Hurtovyi, H.A. and Lapii, V.V. (2002), "Transaction costs as an indicator of the quality of property relations", Economic development strategy, vol. 2, pp. 95—101.

Стаття надійшла до редакції 07.04.2014 р.