



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"> - Нет агентских проблем - Нет проблемы общей собственности - Нет проблемы безбилетника - Совмещение собственности и контроля 	<ul style="list-style-type: none"> - Проблема горизонта - Конфликт между потреблением и инвестициями - Сложности с привлечением финансирования, высокие риски
Сфера применения?			

Партнерство (товарищество)

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

Профессиональное партнерство

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

Открытая корпорация

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

- 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