

Для цитирования: Шарафутдинова К. А., Власов М. В. Сравнительный анализ транзакционных издержек // Журнал экономической теории. — 2019. — Т. 16. — № 4. — С. 881-886

doi 10.31063/2073-6517/2019.16-4.26

УДК 330.341.2

JEL D20, D23

## СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ТРАНЗАКЦИОННЫХ ИЗДЕРЖЕК<sup>1</sup>

К. А. Шарафутдинова, М. В. Власов

*Статья посвящена рассмотрению одной из наиболее актуальных проблем, стоящих перед современной экономической теорией, — анализу транзакционных издержек, возникающих в результате деятельности хозяйствующих субъектов.*

*Цель данного исследования — анализ и выявление различий в структуре возникающих в деятельности промышленных и торговых предприятий транзакционных издержек.*

*Авторами проведен сравнительный анализ структуры транзакционных издержек промышленного и торгового предприятий.*

*На основе анализа предшествующих исследований авторами выдвинута гипотеза о том, что структура транзакционных издержек на промышленном и торговом предприятиях различна. В результате проведенного авторами исследования выдвинутая гипотеза получила верификационное подтверждение, выявлены основные различия и рассчитаны весовые коэффициенты видов транзакционных издержек промышленного и торгового предприятий.*

*Теоретическая значимость проведенного исследования заключается в определении различий в структуре и оценка значимости транзакционных издержек, возникающих в деятельности промышленных и торговых предприятий, что может являться базисом проведения дальнейших исследований по разработке теоретических методик анализа и оценки транзакционных издержек, возникающих в деятельности промышленных и торговых предприятий.*

*Практическая значимость проведенного исследования состоит в совершенствовании принятия управленческих решений руководителями торговых и промышленных предприятий на основе выделенных авторами различий транзакционных издержек.*

**Ключевые слова:** транзакционные издержки, торговые предприятия, промышленные предприятия, весовые коэффициенты, метод экспертных оценок

В современном цифровом мире резко возрастают информационные потоки, что обуславливает изменения процессов взаимодействия экономических агентов в результате увеличения совершаемого количества транзакций, что обуславливает рост транзакционных издержек хозяйствующих субъектов. Таким образом, разработка теоретико-методологического инструментария оценки транзакционных издержек представляет собой актуальную задачу для исследователей-институционалистов. В то же время несмотря на то, что многочисленные проведенные исследования по совершенствованию инструментария и методологии институциональной экономической теории широко представлены в ведущих российских научных журналах, вопросы построения методик анализа различий транзакционных издержек промышленных и торговых предприятий практически не разработаны.

Цель представленного исследования заключается в проведении анализа транзакционных издержек, возникающих в результате деятельности промышленных и торговых предприятий.

Выдвинутое авторами предположение о том, что структура транзакционных издержек на промышленном и торговом предприятиях различна, является главенствующей гипотезой проведенного исследования.

Важность и необходимость анализа транзакционных издержек как инструмента стимулирования развития экономических процессов выделяется в трудах многих ученых. В своем исследовании А.И. Соснило, И.П. Зайцев считают именно транзакционные издержки основным фактором, влияющим на развитие эффективности экономики и общественного благосостояния (Соснило, Зайцев, 2018).

В своем исследовании Н.З. Солодилова, Р.И. Маликов, К.Е. Гришин (2018) доказывают, что анализ и оценка транзакционных издержек в хозяйственной деятельности экономических

<sup>1</sup> © Шарафутдинова К. А., Власов М. В. Текст. 2019.

агентов является ключевой задачей современной экономической политики.

Большинство ученых-экономистов, специализирующихся на исследовании проблем институциональной экономической теории, рассматривают транзакционные издержки как совокупность затрат, возникающих в результате осуществления экономическими агентами транзакций. Понятие транзакционных издержек первым предложил Р. Коуз, считавший, что это издержки, возникающие в результате использования рыночных механизмов (Коуз, 2007). По мнению К. Эрроу, под транзакционными издержками необходимо понимать затраты, возникающие при использовании экономических систем (Эрроу, 2004).

Самую первую попытку количественного измерения транзакционных издержек предприняли американские ученые, лауреаты Нобелевской премии Д. Норт и Дж. Уоллис. В своих исследованиях они предполагали, что значение общего объема транзакционных издержек суммируется из объема транзакционного сектора и объема транзакционных услуг внутри транзакционного сектора (Wallis, North, 1986).

В результате проведенного теоретического анализа научной экономической литературы авторы приходят к следующему выводу: на сегодняшний день в мировой экономической науке отсутствует четкое, формализованное понятие транзакционных издержек с позиции учета. Значимость отражения транзакционных издержек в бухгалтерском учете подчеркнула в своем исследовании Т.Н. Лебедева, однако не предложила конкретных действий по решению данной проблемы (Лебедева, 2018). И.Г. Панженская считает, что необходимо выделение в бухгалтерской отчетности отдельной статьи для учета транзакционных издержек, возникающих в результате деятельности экономического агента (Панженская, 2006). По мнению С. Суворовой, транзакционные издержки необходимо анализировать в финансовой, налоговой и управленческой формах учета предприятия (Суворова, 2006).

Вопросами количественной оценки транзакционных издержек посвятил ряд своих исследований выдающийся российский ученый-институционалист Е.В. Попов. По его мнению, транзакционные издержки возникают в процессах, осуществляемых экономическими агентами, не связанными с производственными процессами (Попов, Власов, Симахина, 2009). Им была проанализирована динамика транзакционных издержек на про-

мышленных предприятиях (Попов, 2005) и в фирмах (Попов, Симонова, 2005), а также предложен алгоритм выделения транзакционных издержек в бухгалтерской отчетности (Попов, Власов, Орлова, 2010).

В современной экономической научной литературе в качестве наиболее применяемого инструмента оценки транзакционных издержек используется кардиналистический подход, предполагающий непосредственное количественное измерение расходов, направляемых хозяйствующими субъектами на осуществление транзакций. Подобная оценка была предложена известными российскими учеными-экономистами В.Л. Тамбовцевым (2014), В.В. Радаевым (2009), Р.И. Капелюшниковым (2010). В своих исследованиях они выдвинули предположения, что определенный вид транзакционных издержек не может быть измерен, остальные транзакционные издержки подлежат обязательному количественному измерению.

При осуществлении количественной оценки транзакционных издержек в первую очередь необходимо учитывать их вид. Ученые-институционалисты единогласно подразделяют транзакционные издержки на два вида: явные и неявные. Явные транзакционные издержки — это издержки, нашедшие свое количественное денежное выражение в официальных бухгалтерских документах хозяйствующего субъекта. Неявные транзакционные издержки не имеют отражения в официальных бухгалтерских документах, но при этом они воздействуют на финансовые и экономические результаты деятельности хозяйствующего субъекта (Литвинцева, Гахова, 2016). Например, различные внешние потери, являющиеся следствием реализации произведенного продукта по ценам ниже затрат, понесенных при его производстве; недополученная прибыль вследствие принятых ошибочных управленческих решений; внутренние потери, являющиеся результатом оппортунистического поведения персонала — всё это наиболее яркие примеры неявных транзакционных издержек.

По мнению авторов, для количественной оценки и учета транзакционных издержек явного и неявного видов требуется их учет в бухгалтерских балансах предприятий.

Для каждого вида издержек у промышленного предприятия и розничного торгового предложим сумму статей в бухгалтерском или управленческом учете, чтобы показать разницу в подсчетах транзакционных издержек на

Таблица 1

**Отражение трансакционных издержек в финансовой отчетности торгового  
и промышленного предприятий**

Вид трансакционных издержек	Отражение в финансовой отчетности:	
	торгового предприятия	промышленного предприятия
Издержки поиска информации	Счет 44. В разрезе учета полученных информационных и телекоммуникационных услуг, включая расходы на связь и рекламу	Счет 91 В разрезе возникающих затрат на права использования объектов интеллектуальной собственности
Издержки ведения переговоров	Счет 91 В разрезе издержек на комиссионные сборы и операционные затраты	
Издержки измерения	Счет 20 В разрезе учета представительских затрат и обучения персонала	Счет 28 В разрезе затрат на контроль качества
Издержки спецификации и защиты права собственности	Счет 76 В разрезе затрат на страхование, различные штрафы, а также судебные и арбитражные издержки	
Издержки оппортунистического поведения	Счет 94 В разрезе потерь, возникающих в результате оппортунистического поведения сотрудников	Счет 20. В разрезе потерь, возникающих в результате оппортунистического поведения сотрудников

промышленном и рознично-торговом предприятиях.

В эмпирическом исследовании приняло участие 110 предприятий, принадлежность которых по признаку промышленное/торговое соответствовала совокупности предприятий города Екатеринбурга. Было проведено интервьюирование топ-менеджеров данных предприятий.

Для выделения различий отражения трансакционных издержек авторами был проведен анализ бухгалтерской отчетности торгового и промышленного предприятий. Различия в оценке в их бухгалтерской отчетности представлены в таблице 1.

Исходя из анализа данных, приведенных в таблице 1, авторы делают следующие выводы. Во-первых, выдвинутая нами гипотеза получила верификационное подтверждение, выявлены основные различия и рассчитаны весовые коэффициенты видов трансакционных издержек промышленного и торгового предприятий. Трансакционные издержки промышленного и розничного предприятий имеют следующие различия:

Во-первых, промышленное предприятие расходует огромные средства на поиск добросовестных поставщиков, оптовых покупателей, в свою очередь, торговое предприятие тратит немало средств и сил на маркетинг, привлекая постоянно новых покупателей.

Во-вторых, с точки зрения работников оппортунистическое поведение на промышленном предприятии в большой степени выражается в отлынивании, тогда как на торговом

предприятии — в присвоении чужих денежных средств.

В-третьих, промышленное предприятие введет переговоры об условиях контрактов и заключении сделок на долгосрочный период, торговые же предприятия заключают моментальные сделки с различными покупателями в краткосрочный период.

В-четвертых, промышленное предприятие тратит много средств и сил на контроль качества производимой продукции, чтобы она полностью соответствовала указанным характеристикам, у торгового предприятия издержки измерения выражаются в качестве предоставляемых услуг, то есть в квалификации работающего персонала.

В-пятых, особенность издержек спецификации и защиты прав собственности, возникающих у большинства промышленных предприятий, это результат несовершенства действующих российских законов, определяющих закрепление и защиту прав собственности на производимую продукцию, правовое регулирование производственно-хозяйственной деятельности, получение соответствующей лицензии на производимую продукцию. А у торгового предприятия — это правовое регулирование торговой деятельности, получение соответствующей лицензии на продаваемую продукцию или услугу.

Отражение трансакционных издержек в финансовой отчетности торгового и промышленного предприятий существенно различается. Вид трансакционных издержек в финансовой отчетности в торговом предприятии отобра-

Различия транзакционных издержек торговых и розничных предприятий

Вид транзакционных издержек	Весовой коэффициент вида транзакционных издержек	
	Промышленное предприятие	Торговое предприятие
Издержки поиска информации	0,251	0,41
Издержки оппортунистического поведения	0,1497	0,20125
Издержки ведения переговоров	0,2418	0,049
Издержки измерения	0,2501	0,2015
Издержки спецификации и защиты прав собственности	0,999	0,1499

жается на счетах, отличающихся от счетов, на которых отображаются транзакционные издержки российских промышленных предприятий.

Далее авторы делают вывод о том, что значимость и важность одних и тех же транзакционных издержек для торговых предприятий промышленных предприятий различна.

С целью обеспечения полноты осуществленного авторского исследования, посвященного отличиям в оценке транзакционных издержек торговых и промышленных предприятий, авторы проанализировали отличия их в объеме общих затрат и рассчитали удельные веса для каждого вида транзакционных издержек торгового и промышленного предприятий, на основе метода экспертных оценок.

Используемый авторами метод экспертных оценок включает в себя три составляющие:

1. Логический анализ задачи, основываясь на знании и опыте экспертов, на их интуиции и логическом мышлении. На данном этапе требуется выбор экспертов в соответствии с самыми высокими требованиями.

2. Принятие решения и представление экспертами количественных, а также в случае необходимости качественных оценок. Экспертами принимается решение по обсуждаемой проблеме и дается оценка предполагаемым результатам. Эта завершающая часть работы экспертов.

3. Анализ и обработка результатов решения. Оценки, которые были получены от экспертов, обрабатываются с целью получения итоговой оценки проблемы.

В оценке принимали участие 28 экспертов — менеджеров высшего управленческого звена, 14 экспертов представляли промышленные предприятия, 14 — торговые.

Различия транзакционных издержек торгового и розничного предприятий, а также рассчитанные с помощью метода экспертных оценок весовые коэффициенты, удельный вес для каждого из видов транзакционных издержек, представлены в таблице 2.

Данные таблицы 2 верифицируют авторскую гипотезу о том, что структура транзакционных издержек на торговом и промышленном предприятиях различна. Следовательно, для анализа и количественной оценки транзакционных издержек методики, используемые на промышленных предприятиях, неприменимы на торговых, и наоборот.

### Выводы

В результате проведенного исследования авторами получены следующие основные результаты:

1. Выявлены основные различия в структуре транзакционных издержек промышленного и торгового предприятий.

2. На основе методики экспертных оценок рассчитаны весовые коэффициенты видов транзакционных издержек промышленного и торгового предприятий.

Теоретическая значимость проведенного исследования заключается в выделении различий структуры и значимости транзакционных издержек на торговом и промышленном предприятиях, что является базисом для разработки отдельных методик анализа и оценки транзакционных издержек для торгового и промышленного предприятия.

Практическая значимость проведенного исследования состоит в совершенствовании принятия управленческих решений руководителями торговых и промышленных предприятий на основе выделенных авторами различий транзакционных издержек.

### Благодарность

Исследование выполнено при финансовой поддержке проекта Комплексных программ УрО РАН в 2018–2020 гг. № 18–6–7–28. «Социально-экономические проблемы инновационного развития общества»

## Список источников

- Капелюшников Р. И. Множественность институциональных миров: Нобелевская премия по экономике-2009 // Экономический журнал Высшей школы экономики. — 2010. — Т. 14. — № 1. — С. 12–69.
- Коуз Р. Фирма, рынок и право. — М.: Новое издательство, 2007. — 224 с.
- Лебедева Т. Н. Бухгалтерский учет трансакционных издержек организации // Дискурс. — 2018. — № 5. — С. 62–65.
- Литвинцева Г. П., Гахова Н. А. Динамика трансакционного сектора экономики России: как учил Д. Норт // Journal of Institutional Studies. — 2016. — Т. 8. — № 2. — С. 38–50.
- Панженская И. Г. Методика учета трансакционных издержек // Бухгалтерский учет. — 2006. — № 19. — С. 24–26.
- Попов Е. В. Миниэкономические институты // Вопросы экономики. — 2005. — № 12. — С. 96–108.
- Попов Е. В., Власов М. В., Орлова Н. В. Выделение трансакционных издержек в бухгалтерской отчетности академических институтов // Финансы и кредит. — 2010. — № 17. — С. 7–11.
- Попов Е. В., Власов М. В., Симахина М. О. Экономика знания: институты регионального развития // Журнал экономической теории. — 2009. — № 3.
- Попов Е., Симонова В. Оценка внутрифирменного оппортунизма работников и менеджеров // Проблемы теории и практики управления. — 2005. — № 4. — С. 108–117.
- Радаев В. В. Будущее институциональной теории (круглый стол ГУ ВШЭ), июль 2008 // Вопросы экономики. — 2009. — № 1.
- Солодилова Н. З., Маликов Р. И., Гришин К. Е. Инновационные подходы к оценке избыточных трансакционных издержек предприятия // Экономическое возрождение России. — 2018. — № 3 (57). — С. 103–113.
- Соснило А. И., Зайцев И. П. Трансакционные издержки как фактор снижения эффективности экономики и общественного благосостояния // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент. — 2018. — № 3. — С. 53–60.
- Суворова С. Трансакционные издержки: особенности признания в учетной системе для целей управления // Проблемы теории и практики управления. — 2006. — № 10. — С. 45 — 53.
- Тамбовцев В. Л. Институциональные изменения: к проблеме микрооснований теории // Общественные науки и современность. — 2012. — № 5. — С. 140–150.
- Эрроу К. Д. Коллективный выбор и индивидуальные ценности. — М.: Изд. дом ГУ-ВШЭ, 2004. — 204 с.
- Wallis J. J., North D. C. (1986). Measuring the Transaction Sector in the American Economy, 1870–1970 / Engerman S. L. and Gallman R. E. (eds.). Long-Term Factors in American Economic Growth. — Chicago, University of Chicago Press, 1986. — P. 95–161.

## Информация об авторах

**Власов Максим Владиславович** — кандидат экономических наук, доцент, Институт экономики УрО РАН, старший научный сотрудник; преподаватель, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина, Институт государственного управления и предпринимательства (Екатеринбург, Российская Федерация; e-mail: mvlassev@mail.ru).

**Шарафутдинова Кристина Анатольевна** — магистрант, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина, Институт государственного управления и предпринимательства (Екатеринбург, Российская Федерация; e-mail: kristina28826@mail.ru).

For citation: Sharafutdinova, K. A., & Vlasov, M. V. (2019). A Comparative Analysis of Transaction Costs. Zhurnal ekonomicheskoy Teorii [Russian Journal of Economic Theory], 16(4), 881–886

*K. A. Sharafutdinova, M. V. Vlasov*

## A Comparative Analysis of Transaction Costs

*The article is devoted to the analysis of transaction costs posed by the activity of the economic entities. The analysis of transaction costs is one of the most relevant problems which confront with modern economy theory.*

*The purpose of the study is to analyze and identify differences in the transaction costs structure of commercial and industrial enterprises. The authors of the article undertake comparative analysis transaction cost structure of commercial and industrial enterprise. Based on the analysis of previous studies, the authors make the hypothesis that the transaction cost structure differ from in commercial to industrial enterprises. As the result of the study the authors verify the hypothesis, identify the main differences, calculate weight factors of transaction costs types of commercial and industrial enterprises. The theoretical importance of the conducted research is identifying different kinds of transaction costs structures and measuring the relevance of transaction costs of commercial and industrial enterprises, which may be the basis for further research on the development of theoretical methods for analysis and assessment of transaction costs arising in the activities of industrial and commercial enterprises. The practical importance is improvement of the management-decision making by the head of commercial and industrial enterprises.*

**Keywords:** transaction costs, commercial enterprises, industrial enterprises, weighting coefficients, Delphi method.

## References

- Kapelyushnikov, R. I. (2010). Mnozhestvennost' institutsional'nykh mirov: nobelevskaya premiya po ekonomike-2009 [Plurality of the institutional worlds: a Nobel Prize on economy-2009]. *Ekonomicheskij zhurnal Vysshey shkoly ekonomiki [The Economic magazine of Higher School of Economics]*, 14 (1), 12–69. (In Russ.)
- Coase, R. (2007). *Firma, rynek i pravo [Firm, market and right]*. Moscow, Russia: New publishing house, 224. (In Russ.)
- Lebedeva, T. N. (2018). Bukhgalterskiy uchet transaktsionnykh izderzhkek organizatsii [Accounting of transactional expenses of the organization]. *Diskurs [Discourse]*, 5, 62–65. (In Russ.)
- Litvintseva, G. P., & Gakhova, N. A. (2016). Dinamika transaktsionnogo sektora ekonomiki Rossii: kak uchil D. Nort [Dynamics of the transactional sector of economy of Russia: as D. Nort]. *Journal of Institutional Studies*, 8 (2), 38–50. (In Russ.)
- Panzhenskaya, I. G. (2016). Metodika ucheta transaktsionnykh izderzhkek [Metodika of accounting of transactional expenses]. *Bukhgalterskiy uchet [Accounting]*, 19, 24–26. (In Russ.)
- Popov, E. V. (2005). Miniekonomicheskie instituty [Minieconomic institutes]. *Voprosy ekonomiki [Questions of economy]*, 12, 96–108. (In Russ.)
- Popov, E. V., Vlasov, M. V., & Orlova, N. V. (2010). Vydelenie transaktsionnykh izderzhkek v bukhgalterskoy otchetnosti akademicheskikh institutov [Allocation of transactional expenses in accounting reports of the academic institutes]. *Finansy i kredit [Finance and the credit]*, 17, 7–11. (In Russ.)
- Popov, E. V., Vlasov, M. V., & Simakhina, M. O. (2009). Ekonomika znaniya: instituty regional'nogo razvitiya [Knowledge economy: institutes of regional development]. *Zhurnal ekonomicheskoy teorii [Magazine of the economic theory]*, 3, 5–12. (In Russ.)
- Popov, E., & Simonova, V. (2005). Otsenka vnutrifirmennogo opporturnizma rabotnikov i menedzherov [Assessment of intra-corporate opportunism of workers and managers]. *Problemy teorii i praktiki upravleniya [Problems of the theory and practice of management]*, 4, 108–117. (In Russ.)
- Radayev, V. V. (2009). Budushchee institutsional'noy teorii (kruglyy stol GU VShE) iyul' 2008 [Future of the institutional theory (round table of GU HSE) July, 2008]. *Voprosy ekonomiki [Questions of economy]*, 1, 145. (In Russ.)
- Solodilova, N. Z., Malikov, R. I., & Grishin, K. E. (2018). Innovatsionnye podkhody k otsenke izbytochnykh transaktsionnykh izderzhkek predpriyatiya [Innovative approaches to assessment of excess transactional expenses of the enterprise]. *Ekonomicheskoe vozrozhdenie Rossii [Economic revival of Russia]*, 3 (57), 103–113. (In Russ.)
- Sosnilo, A.I., & Zaytsev, I. P. (2018). Transaktsionnye izderzhki kak faktor snizheniya effektivnosti ekonomiki i obshchestvennogo blagosostoyaniya [Transactional expenses as factor of decrease in efficiency of economy and public welfare]. *Nauchnyy zhurnal NIU ITMO. Seriya: Ekonomika i ekologicheskij menedzhment [NIU ITMO Scientific magazine. Series: Economy and ecological management]*, 3, 53–60. (In Russ.)
- Suvorova, S. (2006). Transaktsionnye izderzhki: osobennosti priznaniya v uchetnoy sisteme dlya tseyey upravleniya [Transactional expenses: features of recognition in a registration system for management]. *Problemy teorii i praktiki upravleniya [Problems of the theory and practice of management]*, 10, 45–53. (In Russ.)
- Tambovtsev, V. L. (2012). Institutsional'nye izmeneniya: k probleme mikroosnovaniy teorii [Institutional changes: to a problem of the microbases of the theory]. *Obshchestvennye nauki i sovremennost' [Social sciences and the present]*, 5, 140–150. (In Russ.)
- Errou, K. D. (2040). *Kollektivnyy vybor i individual'nye tsennosti [Collective choice and individual values]*. Moscow, Russia: Prod. house of State University HSE, 204. (In Russ.)
- Wallis, J. J., & North, D. C. (1986). Measuring the Transaction Sector in the American Economy, 1870–1970. In Engerman S. L. and Gallman R. E. (eds.). *Long-Term Factors in American Economic Growth*. Chicago, University of Chicago Press, 95–161.

## Authors

**Maksim Vladislavovich Vlasov** — PhD in Economics, Associate Professor, Senior Researcher, Institute of Economics, Ural Branch Russian Academy of Sciences (UB RAS); lecturer, Institute of Public Administration and Entrepreneurship, Ural Federal University (Ekaterinburg, Russian Federation; e-mail: mvlassev@mail.ru).

**Kristina Anatol'evna Sharafutdinova** — Master's degree student, Institute of Public Administration and Entrepreneurship, Ural Federal University (Ekaterinburg, Russian Federation; e-mail: kristina28826@mail.ru).