

Ломоносовские чтения-2022 «Наука и искусство экономической политики в кризисных условиях»

Москва, 18 апреля 2022 года

Достоверность обязательств в контрактных отношениях: где пределы возможного?

Шаститко А.Е.

Доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой конкурентной и промышленной политики экономического факультета МГУ имени М.В.Ломоносова, директор центра исследований конкуренции и экономического регулирования РАНХиГС при Президенте РФ

Мотивация

- Контракты – неотъемлемый компонент институциональной инфраструктуры любой современной экономики
- Результативность контрактов (создание стоимости) – на основе их устойчивости
- Устойчивость – результат корректной настройки стимулов и механизмов адаптации к изменяющимся обстоятельствам: блокирование оппортунизма
- Особый случай – обеспечение работоспособности контрактов, опосредующих использование специфических активов
- Значение специфических активов – источник квазиренды (общий случай: случаев более высокой производительности по сравнению с активами общего назначения)

Вопросы

- Виды оппортунизма: фокусировка исследования
- Отношенческая природа достоверных обязательств в контрактных отношениях
- Модель обмена залогами
- Дискуссия и программа дальнейших исследований

Виды оппортунизма: фокусировка исследования

Подходы к квалификации поведения как оппортунистического

- Следование собственным интересам vs. оппортунизм (Уильямсон, 1996)
- Множественность критериев классификации оппортунизма
- Классическая диада – ухудшающий отбор (предконтрактный оппортунизм) и субъективный риск (постконтрактный оппортунизм)
- Уильямсон: подход к контрактному процессу в целом (ex ante – ex interim – ex post)

Виды оппортунизма по Уильямсону

- Маккиавелиевский: ограничения на рациональность принимаемых решений
- Естественный: оппортунизм по неосторожности
- Стратегический

Далее исследуются вопросы достоверных обязательств в свете проблемы блокирования *стратегического оппортунизма*

Отношенческая природа достоверных обязательств в контрактных отношениях

Почему достоверные обязательства?

- Доверие как ключ к кооперативному взаимодействию
- Контрактное, обобщенное, институциональное доверие
- Обещания в контракте и достоверные обязательства
- Достоверные обязательства и трансакции

Компенсационная модель достоверных обязательств

- Уильямсон, 1996, с.688: к достоверным обязательствам относятся такие условия контракта, которые обеспечивают стороне, формирующей собственные ожидания и действующей на основе обязательств партнера, **возмещение убытков**, если обещающая сторона прекратит или иным образом прервет выполнение договора
- В чем проблема: необходимость возмещение причиненных убытков *не останавливает оппортуниста* не потому, что он не всё просчитал, а потому, что величина куша еще больше. Результат – разрушение контракта... Это не всегда плохо, но тем не менее.

Достоверные обязательства для устойчивых контрактов

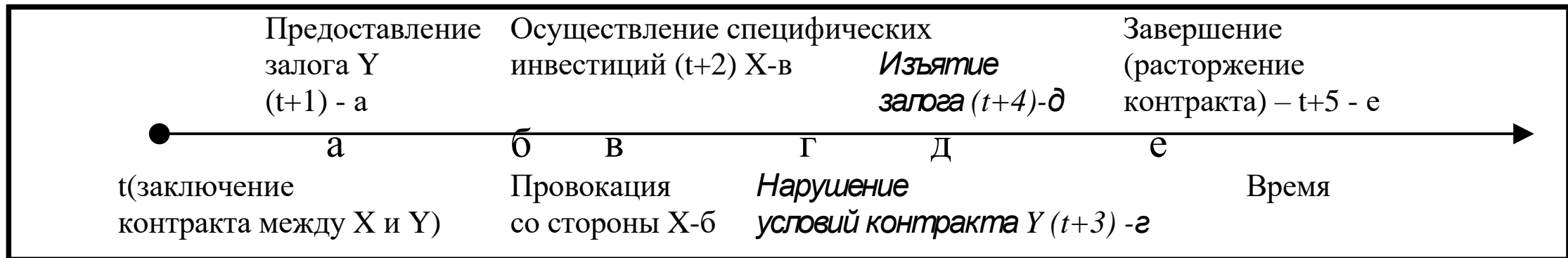
- Добровольные контракты = взаимные обязательства
- Взаимные обязательства = отношенческие обязательства
- Достоверные обязательства, совместимые с условиями устойчивости контрактов, должны соответствовать критериям отношенческих.

Отношенеческость обязательств

- Социальные ментальные модели контрактного взаимодействия коррелированы
- Выбор варианта действий «соблюдать условия договора» должен быть еще спроецирован на ожидания контрагента:
- Невыгодность нарушения условия контракта должны быть понятна как для самого действующего лица, так и для субъекта-адресата обещания.

Модель обмена залогами

Временная структура контрактации с использованием специфических активов/ресурсов



Модель заложника - 1

		Субъект Y (залогодатель)	
		Соблюдать условия контракта	Нарушать условия контракта
Субъект X (адресат обещания)	Инвестировать	$X_1; Y_1$	$X_2 + pN_X; Y_2 - pN_Y$
	Инвестировать и провоцировать (инсценировать) нарушение со стороны Y	$X_1 + pN_X; Y_1 - pN_Y$	$X_2 + pN_X; Y_2 - pN_Y$
	Не инвестировать	-	0; 0

Базовый компромисс: проблема уродливой принцессы

- Различия в ценности залога для залогодателя и залогополучателя (адресата) обещаний имеет значение
- Трансакционная специфичность залога
- Верифицируемость ценности залога (альтернативная ценность против специфичности)

Модель заложника - 2

		Субъект Y (залогодатель)	
		Соблюдать условия контракта	Нарушать условия контракта
Субъект X (адресат обещания)	Инвестировать	$X_1; Y_1$	$X_2 + pN_X; Y_2 - pN_Y$
	Инвестировать и провоцировать (инсценировать) нарушение со стороны Y	$X_1 + qN_X - C; Y_1 - qN_Y$	$X_2 - C + qN_X; Y_2 - qN_Y$
	Не инвестировать	-	0; 0

«Между молотом и наковальней»

- Выше специфичность залога - меньше возможностей получения альтернативных оценок - больше возможностей для манипуляций оценками - меньше вероятность использования данного залога за пределами контрактного отношения.
- Больше возможностей для альтернативных оценок залога - острее проблема оппортунизма залогополучателя - уже спектр возможностей для манипуляций с оценками залога - выше вероятность использования данного залога за пределами контрактного отношения.

Модель заложника - 3

Субъект Y (залогодатель)

		Соблюдать условия контракта	Нарушать условия контракта
Субъект X (адресат обещания)	Инвестировать	$X_1; Y_1$	$X_2; Y_2 - H_Y$
	Инвестировать и провоцировать (инсценировать) нарушение со стороны B	$X_1 - C; Y_1 - H_Y$	$X_2 - C; Y_2 - H_Y$
	Не инвестировать	-	0; 0

Выводы

- Доверие в контрактах со специфическими ресурсами зависит от достоверности обязательств сторон
- Достоверность обязательств – отношенческая для всех видов добровольных контрактов
- Достоверность обязательств - на основе выбора варианта решения проблемы «уродливой принцессы»
- Залогополучатель и адресат обещания – необязательно одно и то же лицо (ограничение: абстракция от недобросовестности третьей стороны)
- Остаточный оппортунизм (доступные альтернативы vs. недостижимый идеал)

Более подробно см. в Шаститко А.Е. (2022)
Достоверность обязательств в контрактных
отношениях: где пределы возможного? //
Управленец (в печати)

Спасибо за внимание!
aeshastitko@econ.msu.ru