

3. Пегат А. Нечеткое моделирование и управление / А. Пегат; пер. с англ. – 2-е изд. – М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2013. – 798 с.

НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ И РИСКИ КАК ФАКТОРЫ ТИ КРЕДИТОВАНИЯ

*Попадинец Е.В., к.э.н., доцент
Харьковский национальный автомобильно-дорожный университет*

Среди факторов, которые порождают саму суть и определяют величину трансакционных издержек (ТИ) вообще и кредитования в частности, выделяют человеческие факторы, факторы среды и факторы, непосредственно связанные со сделками. В разное время их значимость представлялась неравноценной. Предполагается, во-первых, ограниченная рациональность участников, во-вторых, их оппортунизм, в-третьих, несовпадение их экономических интересов, и, в четвертых, существование радикальной неопределенности, что проявляется в асимметричности располагаемой контрагентами информации.

По словам Ф. Найта, неопределенность является одной из сопутствующих характеристик всех принимаемых решений, однако существуют способы уменьшить ее за счет: расширения знаний с помощью научных исследований, накопления и анализа необходимых данных; сбора неопределенности вместе путем разных форм крупномасштабной организации, увеличения контроля над будущим. Указанные варианты предусматривают значительные материальные и нематериальные издержки, что ставит перед обществом вопрос определения масштабов неопределенности и тех издержек, которые допустимы для ее преодоления или снижения. Таким образом, Ф. Найт не используя специальной терминологии, говорит о трансакционных издержках преодоления и распределения неопределенности.

Среди экономистов, исследовавших проблемы трансакционных отношений, называют Дж. Коммонса, Д. Норта, Р. Коуза, Т. Эггертссона, А. Шаститко, А. Аузана, В. Тамбовцева, Г. Клейнера и пр. Вопросы теории кредитного сектора рассмотрены в трудах Дж. Кейнса, К. Маркса, П. Патинкина, Дж. Хикса, Л. Харриса, В. Базилевича, А. Гриценко, М. Савлука, А. Чухно, С. Шумской, М. Ершова, Н. Версаль и прочие.

Высокая степень все же измеримой неопределенности при совершении кредитных трансакций порождает кредитные риски. Нужно отметить, что кредитный риск в одинаковой степени относится как кредиторам, так и к заемщикам и связан не только с возможностью невозврата ссуженной стоимости по причине оппортунистического поведения, но и в результате спада производства или спроса на продукцию определенной отрасли, невыполнением обязательств и форс-мажорными обстоятельствами.

Кредитный риск необходимо определить как риск, связанный с движением ссудного капитала, формой которого выступает кредит. Также кредитный риск можно назвать измеримой неопределенностью, связанной с непредвиденными и

неблагоприятными обстоятельствами при реализации основных принципов кредита. Возможности их нарушения свидетельствуют о возникновении кредитного риска, что требует несения транзакционных затрат с целью предотвращения будущих транзакционных потерь.

Следовательно, кредитный риск, неопределенность и транзакционные издержки кредитования являются взаимосвязанными понятиями, характеризующими деятельность экономических агентов в сфере кредитования. Так, в большинстве случаев решения по кредитной сделке принимаются в условиях неопределенности, т.е. недостатка необходимой информации, что и порождает транзакционные издержки. Роль информации для теории транзакционных издержек трудно переоценить, поскольку именно факт ее отсутствия и необходимости получения для успешности транзакции является фундаментальным постулатом данной теории.

Так, Т. Эггертссон утверждает, что все транзакционные издержки связаны с информационными издержками, хотя их спектр последних намного шире. В свою очередь, кредитные риски являются возможностью невозврата стоимости, следовательно, выступают как потенциальные транзакционные затраты и потери кредитования в будущем, при несоблюдения принципов кредита.

Поскольку существуют возможности снижать риски вообще и кредитный риск в частности, то, используя результаты оценки конкретной экономической ситуации и действия всех имеющихся рискообразующих факторов, можно успешно прогнозировать вероятность наступления благоприятного исхода.

Литература:

1. Архиреев С.И. Сущность транзакций кредитования и их особенности / С.И. Архиреев, Е.В. Попадинец // Наукові праці ДонНТУ. Серія: економічна. – Донецьк: ДонНТУ, 2006. – Вип. 103-1. – 238 с.

2. Олейник А.Н. Институциональная экономика: учеб. пособ. / А.Н. Олейник. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 416 с.

3. Архиреев С.И. Транзакционные издержки и неравенство в условиях рыночной трансформации / С.И. Архиреев. – Х.: Бизнес Информ, 2000. – 288 с.

4. Найт Ф. Риск, неопределенность и прибыль / Ф. Найт; Пер. с англ. – М.: Дело, 2003. – 360 с.

ORGANIZATION MANAGEMENT SYSTEM DEVELOPMENT «CSTC T-PPR»

*Posternak I.M., PhD, Associate Professor
The Odessa state academy of building and architecture,
Posternak S.A., PhD, Associate Professor
Private company «Composite» (Odessa)*

The building organisation, as well as any other enterprise, passes certain life cycle (the ontogenesis law), an including number of stages: creation, formation, work