

# Международный бухгалтерский учет



**Трансакционные издержки:  
вопросы группировки и бухгалтерского учета**

**Мониторинг инфраструктуры предприятия  
как механизм управленческого учета**

**Монетаризация показателей  
интегрированной отчетности**

**Значение информации в процессе управления  
затратами в организациях**

**Налоговое бюджетирование в управлении  
рисками коммерческого банка**

**Страницы истории**

**7** (301) – 2014  
**ФЕВРАЛЬ**

**ПОДПИСКА ВО ВСЕХ  
ОТДЕЛЕНИЯХ СВЯЗИ:**  
– индекс 48997 – каталог  
агентства «Роспечать»  
– индекс 83847 – каталог  
УФПС РФ «Пресса России»  
– индекс 34136 – каталог  
российской прессы  
«Почта России»

Доступ и подписка  
на электронную версию журнала –  
www.elibrary.ru, www.dilib.ru  
Журнал зарегистрирован  
в Государственном комитете  
Российской Федерации по печати.  
Свидетельство о регистрации  
№ 017854

**Учредитель:**

ООО «Издательский дом  
«ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

**Издатель:**

ООО «Информсервис»

**Главный редактор:**

Л.А. Чалдаева, доктор  
экономических наук, профессор

**Зам. главного редактора:**

С.И. Гализдра, Л.А. Мункуева

**Редакционный совет:**

Н.Э. Бабичева, кандидат  
экономических наук, доцент  
Ф.Ф. Бутынец, доктор  
экономических наук, профессор  
М.А. Вахрушина, доктор  
экономических наук, профессор  
Д. Галасси, доктор экономических наук,  
профессор  
В.Г. Гетьман, доктор экономических  
наук, профессор  
М.М. Гурская, кандидат  
экономических наук, доцент  
В.С. Карагод, доктор экономических  
наук, профессор  
М.И. Кутер, доктор экономических наук,  
профессор  
С.В. Панкова, доктор экономических  
наук, профессор  
Ж. Ришар, доктор экономических наук,  
профессор  
В.Я. Соколов, доктор экономических  
наук, профессор  
И.Р. Сухарев, кандидат  
экономических наук  
В.А. Терехова, доктор  
экономических наук, профессор  
**Верстка:** М.С. Гранильщикова  
**Корректор:** А.М. Лейбович

**Редакция журнала:**

111401, Москва, а/я 10  
Телефон: (495) 989-96-10  
E-mail: post@fin-izdat.ru  
Адрес в Internet:  
http://www.fin-izdat.ru

© ООО «Издательский дом

«ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

© ООО «Информсервис»

Подписано в печать 24.01.2014.  
Формат 60х90 1/8. Цена договорная.  
Объем 8,25 п.л. Тираж 3 180 экз.  
Отпечатано в ООО «КТК»,  
г. Красноармейск Московской обл.  
Тел.: (495) 993-16-23.

Журнал рекомендован ВАК Минобрнауки  
России для публикации научных работ,  
отражающих основное научное содержание  
кандидатских и докторских диссертаций.  
Журнал реферирован в ВИНИТИ РАН.

Перепечатка материалов и использование  
их в любой форме, в том числе  
и в электронных СМИ, возможны только с  
письменного разрешения редакции.

# Международный бухгалтерский учет

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ  
ВЫХОДИТ 4 РАЗА В МЕСЯЦ

7 (301) – 2014 февраль

## СОДЕРЖАНИЕ

### ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА

- *Поленова С.Н.* Трансакционные издержки: вопросы группировки и бухгалтерского учета .....2
- *Юрьева Л.В., Казакова М.А.* Мониторинг инфраструктуры предприятия как ключевой механизм управленческого учета инновационной деятельности.....14

### ПРОБЛЕМЫ. МНЕНИЯ. РЕШЕНИЯ

- *Хабибуллина А.Ф.* Монетаризация показателей интегрированной отчетности в жилищном строительстве.....25
- *Колтакова М.А.* Информация и контроль информационного потока в процессе управления затратами в предпринимательских структурах .....31

### НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

- *Смирнова Е.В.* Налоговое бюджетирование в системе управления рисками коммерческого банка.....39

### СТРАНИЦЫ ИСТОРИИ

- *Кутер М.И., Гурская М.М., Зинченко Е.С.* Идеальная бухгалтерия Средневековья: самый ранний пробный баланс в империи Франческо Датини (1394 г.).....51

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ).  
Статьи рецензируются.

УДК 657.22

## ТРАНСАКЦИОННЫЕ ИЗДЕРЖКИ: ВОПРОСЫ ГРУППИРОВКИ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**С. Н. ПОЛЕНОВА,**  
доктор экономических наук,  
доцент кафедры бухгалтерского учета  
в коммерческих организациях  
E-mail: polenov\_d@mail.ru  
Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации

---

*Положения институциональной теории, расширяющие горизонты научных исследований на основе анализа взаимодействия неформальных и формальных институтов бухгалтерского учета, в работах современных ученых стали занимать все большее место. Определение состава транзакционных издержек и разработка методологии их бухгалтерского учета позволяют расширить границы информационной базы принятия управленческих решений. В связи с этим в статье выполнена попытка обосновать совокупность транзакционных издержек для отражения их в бухгалтерском учете, заложить теоретические основы разработки методологии их формирования.*

**Ключевые слова:** транзакционные издержки, транзакции, классификация издержек, содержание транзакционных издержек, основы бухгалтерского учета.

---

Одним из направлений неинституциональной теории, начавшим создаваться в 1940–1950-х гг., но признанным лишь в 1990-х гг. и обусловившим новые тенденции в бухгалтерском учете, стала концепция транзакционных

издержек. До ее появления трансформационные (производственные) издержки в экономической науке рассматривались в качестве единственных составляющих стоимости продукта. Их снижение связывалось с феноменом разделения труда и экономией времени, обусловленной использованием более совершенных машин и механизмов.

Стимулирование научно-техническими достижениями и ростом акционерного капитала повышения производительности труда и, как следствие, массового потребления благодаря экономии трансформационных издержек привело к сокращению цен на товары. Постепенно эффективный спрос потребовал ускорения сбыта, что вызвало рост издержек взаимоотношений между субъектами рынка и стимулировало интерес к теоретическим исследованиям таких издержек. Основатель теории транзакционных издержек Р. Коуз попытался доказать, что вместе с производственными издержками существует новый их класс, обусловленный взаимодействием<sup>1</sup> между

---

<sup>1</sup> Транзакция (от латинского transaction) – взаимодействие.

актерами в процессе обмена. При объяснении характера трансакционных издержек в статье «Природа фирмы» (1937 г.) Р. Коуз впервые стал рассматривать фирму (субъект хозяйствования) в качестве альтернативного способа экономической организации рынка. Исследователь полагал, что ее образование связано с более низкими трансакционными издержками по выполнению сделки по сравнению с трансакционными издержками открытого рынка. Ученый писал: «...деятельность рынка предполагает некоторые издержки, и, формируя организации и представляя некоей инстанции («предпринимателю») право направлять ресурсы, можно сократить определенные рыночные издержки. Предприниматель, поскольку он может получать факторы производства по меньшей цене, чем предоставил бы вытесненный им рынок, должен выполнять свои функции с меньшими издержками. А если он этого не сумеет, то всегда есть возможность вернуться к услугам открытого рынка» [10, с. 38]. Таким образом, трансакционными издержками Р. Коуз первоначально считал ресурсы, обусловленные ценовым механизмом и объединяющие издержки подготовки и совершения трансакции. Сокращение издержек пользования ценовым механизмом, по мысли ученого, заключается в его замене инструментами внутреннего контроля за действиями агентов за счет административного распределения ресурсов, в сокращении затрат на их поиск и заключение контрактов, устойчивости деловых связей, опыта и квалификации кадрового состава фирмы. Причем Р. Коуз рассматривал такие издержки только в отношениях между агентами, считая их *внешними*.

Ключевым понятием институциональной теории служит термин «трансакция», введенный в научный оборот Дж. Коммонсом. С экономической точки зрения наиболее строгим определением трансакции служит не обмен товарами, а движение прав собственности, возникающее не в процессе создания стоимости, а при обмене и формировании благ, имеющих ценность для потребителей, в качестве которых выступают либо отдельные индивиды, либо коллективные экономические агенты. В связи с движением (перемещением, воспроизводством) прав собственности понятие «трансакция» наиболее адекватно термину

«сделка», хотя трансакция характеризуется более широким охватом процессов в экономике.

По Дж. Коммонсу, группами трансакций, возникающими в процессе обмена правами собственности, являются переговорная, управленческая и ратионирующая.

*Переговорной трансакции* свойствен симметричный характер, поскольку между сторонами, ее образующими, отсутствует навязываемое подчинение. Участники этой трансакции принимают добровольное решение равноправных сторон. Причем она считается частным случаем сделки между субъектами хозяйствования.

*Управленческая трансакция* не ведется между индивидами на основе равноправного участия. Отношения в ней строятся по принципу «команда – выполнение», носящему асимметричный характер, при котором движение прав собственности происходит по указанию одного индивида другому. Посредством этого осуществляется переход права собственности, влекущей извлечение дохода.

*Ратионирующая трансакция* возникает в процессе подчинения индивида коллективному органу, правовые отношения между которыми строятся на базе их асимметричного правового статуса. Коллективному органу, который подает команды, обусловленные его правовыми полномочиями, подчиняется индивид. В результате этого происходит перемещение прав собственности.

В трактовке экономической науки трансакции заключаются в эквиваленте трения, свойственного механическим системам и включающего набор фактов, препятствующих, оказывающих сопротивление сделкам между агентами. Такое понимание трансакции, введенное К. Эрроу, послужило базой для определения трансакционных издержек как расходов эксплуатации экономической системы [15, с. 48], поддержания экономической системы на ходу [7, с. 14]. Они обуславливают возникновение институтов, приводящих к минимизации издержек по трансакциям и росту выгод от обмена между актерами.

Создание целостной научной теории трансакционных издержек обусловлено трансформацией понимания этой категории. Многими выдающимися зарубежными исследователями – А. Алчяном, Г. Демсецем, О. Уильямсоном, К. Менаром, С. Мастеном, К. Эрроу и другими –

предпринимались попытки дать определение транзакционных издержек, в результате чего они имеют множество трактовок.

Классические определения транзакционных издержек характеризуются обобщенной формулировкой, позволяющей понять суть их возникновения. Представим их в табл. 1, составленной на основе [5, с. 16].

Определения транзакционных издержек в табл. 1 позволяют сделать вывод, что их можно разделить на группы: одни исследователи (К. Эрроу, Д. Норт, С. Чанг) дают общее определение транзакционных издержек, Я. Винески считает, что они обусловлены функционированием институтов, под которыми понимаются правила и нормы поведения в отдельных областях деятельности экономического субъекта. Д. Норт наряду с общим определением транзакционных издержек, связывающим их с производственными отношениями, акцентирует внимание на информационном и правовом аспектах расходов, конкретизируя, таким образом, их состав и обозначая предметную область исследований, направленных на измерение таких издержек, их учет и оптимизацию. Кроме этого, показанное разделение взглядов подтверждает, что транзакционные издержки, свойственные взаимоотношениям на открытом рынке (внешние издержки), переносятся на уровень субъекта хозяйствования (внутренние издержки). Ученые уверены: «Образование фирмы дает экономию на общих издержках путем трансформации транзакционных издержек независимых

агентов на открытом рынке в организационные внутри фирмы» [15, с. 52]. Причем, по мнению Н.Г. Сапожниковой, исследователя проблем корпоративного учета и отчетности, «... транзакционные издержки оказываются весьма значительными как на микро-, так и на макроуровне...» [21, с. 107].

Образование внутренних транзакционных издержек связано с тем, что предприниматель рассматривает транзакцию между субъектами экономики как часть внутриорганизационной иерархии. Транзакционными издержками становятся издержки по созданию, совершенствованию, развитию структуры организации, ее управлению и координации всех структурных подразделений в рамках общей стратегии, которые можно считать его структурным капиталом. Он не учитывается в бухгалтерском учете, но, обладая возможностью приносить доход при наличии исключительных прав на него, принадлежащих организации, структурный капитал может стать объектом бухгалтерского учета.

Классифицировав неинституциональные теории<sup>2</sup>, О. Уильямсон сделал вывод, что теории транзакционных издержек и теории агентских отношений, нацеленные на исследование транзакций не только между субъектами бизнеса, но и внутри них, имеют следующие объекты исследования: теория агентских отношений – предпосылки контрактов (*ex ante*), а теория транзакционных издержек – реализованные контракты (*ex post*). Расширение толкования транзакции привело к тому, что термин стал употребляться не только для понимания правовых отношений, складывающихся между организациями, но и внутри субъектов экономики. Более того, в современном понимании транзакционные издержки – «... компонент издержек производства наряду с трансформационными издержками...» [26, с. 266].

Анализ приведенных в табл. 2 трактовок транзакционных издержек показывает, что исследователи не выработали единого мнения относи-

<sup>2</sup> По О. Уильямсону, основными течениями неинституциональной теории являются теория прав собственности, теория общественного выбора, теория транзакционных издержек, теория агентских отношений. В трудах российских экономистов наибольшее развитие получили теория прав собственности и теория транзакционных издержек, с помощью которых ученые объясняют причины и содержание экономических процессов в стране.

Таблица 1

**Наиболее известные определения транзакционных издержек**

Автор	Определение
К. Эрроу	Издержки эксплуатации экономической системы
Я. Винески	Издержки, связанные с созданием, изменением, закреплением и использованием институтов экономическими субъектами
Д. Норт	1. Издержки оценки полезных свойств объекта обмена и издержки обеспечения прав и принуждения к их исполнению. 2. Издержки, обусловленные характером производственных отношений
С. Чанг	Издержки, существование которых невозможно себе представить в экономике Робинзона Крузо

Таблица 2

## Трактовка понятия «транзакционные издержки» в экономической литературе

№ п/п	Автор	Определение транзакционных издержек
1	Авторский коллектив под редакцией А. А. Аузана [6, с. 61]	Ценность ресурсов, затрачиваемых на осуществление транзакций
2	И. И. Агапова [1, с. 108]	Ценность ресурсов, затрачиваемых на осуществление транзакций
3	С. В. Бельченко, Л. А. Халиков, М. В. Щепилов [2, с. 23]	Издержки, связанные с закреплением прав собственности за экономическими субъектами, с процессом обмена этими правами, инициируемым как условиями функционирования фирмы на рынке, так и внутри нее
4	Е. М. Григорьева [5, с. 15]	Издержки поиска информации, проведение переговоров, издержки измерения, спецификации и защиты интересов собственности, издержки оппортунистического поведения и т. д., а также альтернативные издержки, понесенные в результате наилучшего исполнения транзакций
5	Г. В. Колодняя [8, с. 58, 90]	1. Расходы фирмы, направленные на получение информации. 2. Издержки, связанные с процессом получения информации (анализ потребительских предпочтений, отслеживание рыночной конъюнктуры, оценка поведения конкурентов и т. д.), а также по защите прав собственности
6	А. А. Коновалов, Е. В. Попов [9, с. 15]	Затраты на составление проекта контракта, проведение переговоров и обеспечение гарантий реализации соглашений, связанные с плохой адаптацией к непредвиденным событиям затраты, расходы на тяжбы, организационные и эксплуатационные расходы, затраты, связанные с точным выполнением контрактных обязательств, затраты на поиск и обработку необходимой информации
7	Л. П. Кураков, Г. Е. Яковлев, Е. В. Ягин [12, с. 32, 33]	Отношения между экономическими агентами по поводу затрат на оформление операционных сделок в процессе рыночного обмена в целях роста эффективности реальных сделок
8	А. Н. Олейник [18, с. 133]	1. Все издержки, связанные с обменом и защитой правомочий. 2. Любые издержки, связанные с координацией и взаимодействием экономических субъектов
9	В. В. Разумов [20, с. 81]	1. Затраты взаимодействия субъектов экономики. 2. Любые необходимые затраты ресурсов, которые не направлены непосредственно на производство экономических благ, но обеспечивают успешную реализацию данного процесса
10	О. П. Чекмарев [25, с. 63].	Издержки обмена и координации

тельно категории, как нет, по словам институционалиста Т. Эггертссона, корректного определения издержек производства в неоклассической теории [27, с. 29].

Представители теории агентских отношений отдают предпочтение более общим определениям. Ученые, изучающие транзакционные издержки фирмы в рамках теории транзакционных издержек (Г. В. Колодняя, В. В. Разумов), сужают их содержание, вкладывая в него специфический смысл и акцентируя внимание на компонентах транзакционных издержек, соответствующих области их научных исследований. Так, в состав транзакционных издержек Г. В. Колодняя включает издержки формирования и предоставления информации юридическим лицам, заинтересован-

ным в транзакциях. Дефиниции транзакционных издержек отдельных авторов (Е. М. Григорьевой, А. А. Коновалова, Е. В. Попова, Л. П. Куракова, Г. Е. Яковлева, Е. В. Ягина и др.) не содержат ключевого компонента, отличающего информационные издержки от транзакционных, – отношение к обмену правами собственности между субъектами рынка, поскольку «...транзакционные издержки так или иначе связаны с издержками приобретения информации об обмене» [27, с. 29].

В институциональной теории право собственности рассматривается в качестве пучка правомочий: право использования ресурса и видоизменения его формы в процессе кругооборота капитала, право на доход в результате его превращения в товарную форму, право ограниченного доступа к

ресурсу определенных субъектов хозяйствования, право передачи этих прав другим агентам экономических отношений. Последняя часть пучка прав собственности формирует правовые отношения, обусловленные движением неосязаемых активов, участвующих в кругообороте капитала и стимулирующих рост доходности взаимоотношений агентов. Отсюда *транзакционными издержками следует считать издержки обмена правами собственности на экономические активы, обеспечения и защиты исключительных прав на них в целях получения дохода.*

Одной из первых конкретизаций транзакционных издержек, свойственной проведению сделок между агентами экономической системы, стала группировка О. Уильямсона. Детализованную совокупность таких издержек приводит А. Н. Олейник (табл. 3), полагая, что классификация О. Уильямсона поможет прояснить вопрос их количественной оценки на микро- и макроуровнях [18, с. 140, 141].

Содержание табл. 3 свидетельствует, что изучаемые теорией агентских отношений *транзакционные издержки ex ante*, возникающие до заключения контракта, характеризуются участием субъектов, по сути, одинаково заинтересованных в совершении транзакции. Поставщика интересуют рынки сбыта, предпочтения покупателей, ценовой ряд, при котором транзакции выгодны для производителя. Покупатель нацелен на оценку степени

удовлетворенности предлагаемыми ценностями, их качественными показателями, соответствия цены существующим характеристикам товаров. Следовательно, транзакционные издержки *ex ante* несут производители и покупатели примерно в равной степени.

*Транзакционные издержки ex post* после заключения контракта наиболее высоки у заказчиков, покупателей товаров и включают затраты на мониторинг, предупреждение оппортунизма со стороны производителей, расходы по предупреждению нарушения прав покупателя производителем и третьими лицами. В составе транзакционных издержек до и после заключения контракта существенное место занимают издержки, которые произведены ранее для создания инфраструктуры, в которой заключаются сделки, и напрямую влияющие на уровень транзакционных издержек по конкретным сделкам между сторонами. В. В. Разумов назвал их *политическими транзакционными издержками*, что поддерживается автором. По мнению исследователя [20, с. 101], они образованы затратами на создание политической системы страны, которая производит «общественные блага» (затратами на формирование и поддержание властных структур, правовой системы, исполнительного и полицейского аппарата, судов и др.) и текущими затратами политической системы (затратами по обеспечению национальной безопасности, выполнению арбитражных

Таблица 3

Классификация транзакционных издержек по О. Уильямсону\*

Издержки <i>ex ante</i>	Издержки <i>ex post</i>
<i>Издержки поиска информации</i> – включают затраты на поиск информации о потенциальном партнере и о ситуации на рынке, а также потери, связанные с неполнотой и несовершенством приобретаемой информации	<i>Издержки мониторинга и предупреждения оппортунизма</i> касаются затрат на контроль за соблюдением условий сделки и предотвращения оппортунизма, т. е. уклонения от этих условий
<i>Издержки ведения переговоров</i> включают затраты на ведение переговоров об условиях обмена, о выборе формы сделки	<i>Издержки спецификации и защиты прав собственности</i> включают расходы на содержание судов, арбитража, затраты времени и ресурсов, необходимых для восстановления нарушенных в ходе выполнения контракта прав, а также потери от плохой спецификации прав собственности и ненадежной защиты
<i>Издержки измерения</i> касаются затрат, необходимых для измерения качества товаров и услуг, по поводу которых совершается сделка	<i>Издержки защиты от третьих лиц</i> включают затраты на защиту от претензий третьих лиц (государства, мафии и т. д.) на часть полезного эффекта, получаемого в результате сделки
<i>Издержки заключения контракта</i> отражают затраты на юридическое или нелегальное оформление сделки	

\*Таблица приведена в соответствии с источником – Прим. ред.