



ISSN 2305-4212

КАЗАНСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ВЕСТНИК

- « БИЗНЕС-СРЕДА
- « ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ
- « НАУКА И ОБРАЗОВАНИЕ
- « РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА
- « ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ
- « ФИНАНСЫ И КРЕДИТ
- « ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

№ 3(17), 2015

Журнал «Казанский экономический вестник» входит в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени доктора и кандидата наук, утвержденных ВАК РФ.

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

Главный редактор

Ш.М. Валитов,

доктор экономических наук, профессор

Заместитель главного редактора

А.М. Туфетулов,

доктор экономических наук, профессор

Члены редколлегии:

В.И. Вагизова,

доктор экономических наук, профессор

В.Б. Ивашкевич,

доктор экономических наук, профессор

И.И. Исмагилов,

доктор технических наук, профессор

И.А. Киршин,

доктор экономических наук, профессор

И.А. Кох,

доктор экономических наук, доцент

М.Е. Лебедева,

доктор экономических наук, доцент

В.А. Мальгин,

доктор экономических наук, профессор

Р.Ш. Марданов,

кандидат физико-математических наук, профессор

Г.Ф. Мингалеев,

доктор экономических наук, профессор

Н.М. Сабитова,

доктор экономических наук, профессор

Ф.Г. Хамидуллин

доктор экономических наук, профессор

Учредитель издания
ФГАОУ ВПО
«Казанский (Приволжский)
федеральный университет»

Адрес редакции:

420012,
Республика Татарстан,
г. Казань,
ул. Бутлерова, д. 4.
Тел. 2-91-13-26

Электронная версия журнала
«Казанский экономический
вестник»
<http://www.ej.kpfu.ru>

Журнал включен
в Реферативный журнал
и Базы данных ВИНТИ.
Сведения о журнале
ежегодно публикуются
в международной справочной
системе по периодическим
и продолжающимся изданиям
«Ulrich's Periodicals Directory»
Договор с ВИНТИ
R0181/034-06

Редактор:

Н.И. Андропова

Компьютерная верстка:

А.И. Галиуллина

Основан в 2005 году

Зарегистрировано в федеральной
службе по надзору в сфере связи,
информационных технологий
и массовых коммуникаций.
Свидетельство о регистрации
ПИ № ФС77-48457
от 31 января 2012 г.

Формат 60x84/8. Усл. печ. л. 25,11. Тираж 500 экз.
Подписано в печать 05.08.2015. Заказ № 313/10.
© Институт экономики и финансов КФУ, 2015

Отпечатано в типографии
Издательства Казанского университета
420008, г. Казань,
ул. Профессора Нухина, 1/37
тел. (843) 233-73-59, 292-65-60

Точка зрения авторов может
не совпадать с позицией редакции.

Рукописи рецензируются
и не возвращаются.

При перепечатке ссылка
на «Казанский экономический
вестник» обязательна.

СОДЕРЖАНИЕ

БИЗНЕС-СРЕДА

<i>Х.Ш. Муллахметов.</i> Российская бизнес-среда: контрольные аспекты.....	7
<i>Р.Д. Садриев, Х.Ш. Муллахметов.</i> о проблеме искажения конкуренции в Российской экономике	10

ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

<i>Д.Л. Вавилов.</i> Оценка эффективности применения модели управления развитием предприятий химического комплекса (на примере Самарской области)	16
<i>А.А. Аюпов, Н.Н. Кукарова.</i> Применение структурированных финансовых продуктов в страховании рисков в операциях лизинга	20
<i>М.Н. Мызникова.</i> Теоретические проблемы концепции управления энергопотреблением в условиях либерализации экономики	24
<i>Д.Э. Абдуллазянов.</i> Формирование иерархической модели отбора энергосберегающих проектов производственного предприятия	30
<i>Г.Ф. Юсупова.</i> Проблема дисконтирования при оценке эффективности природоохранных проектов	38

НАУКА И ОБРАЗОВАНИЕ

<i>Ю.Н. Горелова, О.В. Полякова.</i> Интеграция Российской системы высшего образования в международное образовательное пространство посредством реализации программ двойного диплома.....	44
---	----

РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

<i>М.Р. Сафиуллин, Л.А. Ельшин, М.И. Прыгунова.</i> Критический взгляд на методические подходы к оценке социально-экономической эффективности развития субъектов Российской Федерации.....	48
--	----

ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ

<i>Л.Р. Галиахметов, Д.Х. Галлямова.</i> Анализ направленности и структуры иностранных инвестиций в экономику России	55
--	----

Л.В. Ермолина, Е.В. Франк.

Программно-целевая стратегия корпоративного управления инновационной активностью промышленного предприятия.....	59
<i>А.Л. Сараев.</i> Уравнения динамики нестабильных многофакторных экономических систем, учитывающих эффект запаздывания внутренних инвестиций	68

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

<i>П.А. Дегтярев.</i> Совершенствование системы банковского регулирования и надзора РФ в условиях санкционной политики	74
<i>А.А. Дарякин, С.Г. Андриашина.</i> Эконометрический анализ операционных рисков в региональных банках и оценка эффективности систем управления ими на примере кредитных организаций Республики Татарстан	79

ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

<i>В.Л. Васильев, О.Н. Устюжина, С.А. Седов.</i> Риск и экономическая безопасность: взаимосвязь и методология анализа.....	90
<i>А.К. Дашин, А.Н. Кирпиков.</i> Алгоритмы фальсификации информации о финансовых результатах деятельности организации и подходы к их экономической диагностике.....	95
<i>Т.В. Ушакова, Р.З. Мухаметзянов.</i> Экономический анализ в рамках моделей жизненного цикла организаций.....	101
<i>Л.Г. Набиева.</i> К вопросу о развитии малого бизнеса в России как фактора повышения производительности труда	106
<i>Л.Д. Бадриева, Э.А. Половкина.</i> Методологические аспекты факторного анализа производительности труда.....	110
<i>Р.М. Кундакчян, Н.С. Григорьева.</i> Моделирование влияния издержек оппортунистического поведения на экономическую деятельность	116
<i>Л.Р. Мухаметова, И.Г. Ахметова.</i> Анализ и оценка эффективности региональных программ энергосбережения (на примере Приволжского федерального округа).....	123

УДК 338.583:658

Р.М. КУНДАКЧЯН,

доктор экономических наук, доцент

Казанский (Приволжский) федеральный университет

Н.С. ГРИГОРЬЕВА,

ассистент

Казанский (Приволжский) федеральный университет

МОДЕЛИРОВАНИЕ ВЛИЯНИЯ ИЗДЕРЖЕК ОПОРТУНИСТИЧЕСКОГО ПОВЕДЕНИЯ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Аннотация. Реализация экономическими агентами оппортунистических действий предполагает возникновение дополнительных транзакционных издержек, что затрудняет протекание экономических процессов. Приводятся результаты моделирования влияния издержек оппортунистического поведения на показатель общей суммы кредитования юридических лиц.

Ключевые слова: макроэкономика, оппортунистическое поведение, кредитование, транзакционные издержки.

Определение содержания понятийного аппарата в любой области научного знания, то есть тех терминов и категорий, в которых описываются реальные экономические явления, – основа методологии любого исследования. Термин «оппортунизм» в разные исторические периоды имел различные трактовки среди исследователей, что привело к неоднозначности его сути.

Наиболее распространенной трактовкой оппортунистического поведения как экономического явления считается определение, данное экономистом О. Уильямсоном, который под оппортунизмом понимал «следование своим интересам, в том числе обманным путем, включая сюда такие явные формы обмана, как ложь, воровство, мошенничество, но едва ли ограничиваясь ими. Намного чаще оппортунизм подразумевает более тонкие формы обмана, которые могут принимать активную и пассивную форму» [1].

Оппортунистическое поведение также может рассматриваться как нарушение (прямое или скрытое) принятых контрагентом на себя ранее обязательств (действие или бездействие) в ходе взаимодействия с другими экономическими агентами в рамках формальных или неформальных договорных отношений с целью получения односторонней выгоды.

Реализация экономическими агентами оппортунистических действий предполагает воз-

никновение ущерба в виде дополнительных транзакционных издержек, являющихся следствием оппортунистического поведения. Точные данные о величине потерь, возникающих в результате оппортунистического поведения экономических агентов, в настоящее время отсутствуют. В то же время количественный анализ экономических явлений позволяет идентифицировать существование взаимосвязей между экономическими показателями и изучать особенности их проявления.

Непосредственное влияние оппортунистического поведения экономических агентов на затраты недостаточно изучено. В частности, это связано со сложностью подбора ключевых показателей, которые характеризуют оппортунистическое поведение. В связи с этим представляется целесообразным ориентироваться на понятие издержек от оппортунистического поведения с целью проведения качественного анализа его влияния на протекание экономических процессов. Издержки от оппортунистического поведения представляют собой часть транзакционных издержек.

Количественное измерение транзакционных издержек затруднено. Несмотря на значительную разработанность общей теории транзакционных издержек спорным остается вопрос о возможности количественной оценки [2]. Данный вопрос

важной методологической проблемой, указывают большинство зарубежных (Боллис, Д. Норт, Ф. Котлер и др.) и отечественных исследователей (С. Малахов, А. Шаповалов, А. Олейник и др.).

Сложность эмпирической оценки транзакционных издержек обусловлена несколькими причинами. Прежде всего, существуют различные подходы к определению понятия транзакционных издержек [1, 3, 4]. Кроме того, все существующие определения недостаточно операциональны [5]. Соответственно, все вышеизложенное также относится и к издержкам от оппортунистического поведения.

Можно провести разделение издержек от оппортунизма на: 1) издержки на восстановление нарушенных прав в результате реализации агентом оппортунистических действий в нарушение взятых ранее обязательств (например, возмещение реального, фактического ущерба); 2) издержки на превентивную защиту от оппортунистических действий контрагентов (например, возмещение теоретически возможного ущерба в результате недобросовестного поведения контрагента).

Издержки первой группы издержек могут быть отнесены к издержкам по возмещению нанесенного ущерба, в частности, издержки на услуги юристов в рамках разрешения споров в судебном порядке и все связанные с судебным процессом накладные расходы. Однако получение информации о величине данных групп издержек затруднено, поскольку большая часть из них носит закрытый, конфиденциальный характер. Кроме того, фирмы не ведут их бухгалтерский учет.

Оценить количественное значение второй группы издержек сложнее, но больший объем информации находится в свободном доступе в виде статистических данных по судебной практике. Нами предпринята оценка издержек от оппортунистического поведения через механизм установления банками процентных ставок по кредитным продуктам. В качестве объекта была выбрана банковская сфера, поскольку банки являются основными участниками рынка, собирают, анализируют и учитывают информацию об оппортунизме в экономике в целом. Следовательно,

уровень процентных ставок, который банки назначают по кредитным продуктам, является следствием сложившейся экономической ситуации и отражает превентивную защиту от негативных проявлений поведения экономических агентов.

Банковская система в Российской Федерации в сфере предоставления кредитных продуктов в целом представляет собой конкурентный рынок. К тому же, процессы расчета процентных ставок по банковским продуктам стандартизированы, в свободном доступе публикуется информация о параметрах и результатах деятельности банковского сектора российской экономики (в частности, на официальном сайте Центрального Банка Российской Федерации, на сайтах рейтинговых агентств, таких как «Эксперт РА» и др.). Все это создает основу для получения необходимого статистического материала.

Известно, что процентная ставка по кредиту определяется, исходя из значений следующих показателей:

- предельной стоимости привлечения банком средств для выдачи кредита;
- операционных расходов банка;
- планируемой прибыли;
- оценочной маржи для защиты кредитной организации от риска неисполнения обязательств заемщиками.

Очевидно, что оценочная величина убытков кредитной организации от риска невозврата кредита заемщиком представляет собой издержки оппортунистического поведения в виде нарушения принятых ранее обязательств. Банки как профессиональные участники рынка изначально, ввиду неустрашимости оппортунистического поведения, оценивают вероятный ущерб и закладывают его в величину процентных ставок по кредитам.

Таким образом, с одной стороны, мы можем говорить об оппортунизме со стороны банка по отношению к добросовестным заемщикам, которые должны платить повышенную процентную ставку наравне с заемщиками, поступающими оппортунистически. С другой стороны, это является реакцией на оппортунизм со стороны заемщиков, которые в ряде случаев не возвращают взятые в кредит средства, по-

ышая тем самым риски для деятельности кредитных организаций.

В то же время не во всех случаях невозврат кредитных средств является следствием оппортунизма, поскольку невозможность обслуживать долги по кредитам может явиться следствием случайного стечения обстоятельств (резкое изменение условий ведения экономической деятельности и т. п.). Однако в любом случае имеет место нарушение обязательств, заключенных в рамках договорных отношений и, следовательно, и оно может рассматриваться в качестве оппортунизма хотя бы потому, что истинные причины нарушения обязательств достоверно известны только одной стороне сделки, создавая тем самым основу для асимметрии информации.

В связи со сложностью отбора количественных переменных для анализа и оценки издержек оппортунистического поведения, мы будем исходить из упрощенного представления действительности, согласно которому примем в качестве допущения тот факт, что кредитная организация закладывает в величину процентной ставки по кредитам величину вероятного убытка от оппортунистического поведения заемщика, оценив ее приблизительно в величину невозврата выданных кредитных ресурсов. Количественно на макроуровне данная величина может быть оценена как сумма просроченной задолженности по кредитам.

При этом использование данного показателя для оценки издержек оппортунистического поведения является ограниченным. Просроченную задолженность разделяют на уровни в зависимости от срока просрочки. Так, просроченная задолженность может учитываться на уровне первого платежа, на уровне просрочки в 30 дней, 90 дней, и наконец – более года. В зависимости от этого комплекс принимаемых мер по ее возврату может различаться. Не вся сумма просроченной задолженности по кредитам представляет собой невозвратные средства, являющиеся прямыми издержками оппортунистического поведения заемщиков. Однако, с другой стороны, все кредитные организации, как правило, стараются занижать официальные суммы просроченной задолженности. Данный факт связан с тем, что кредитные организации

обязаны создавать резервы на покрытие вратных долгов по ссудам, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации (далее – ЦБ РФ) к финансовой устойчивости. Однако резервы представляют собой выведенные из оборота средства и в рамках процессов по управлению рисками кредитные организации занижены в занижении сумм просроченной задолженности, чтобы снизить и суммы, необходимо вывести из оборота для соответствующих резервов. Можно отметить, что этот факт перекрывает неточности, которые могут возникнуть в результате того, что вся сумма просроченных платежей представляет собой сумму невозвратных долгов. В отсутствие иной статистической информации о характеристиках просроченной задолженности, данный показатель может быть применен при моделировании влияния и оппортунистического поведения на неопортунистический показатель экономической деятельности организаций кредитной сферы.

На практике часто совокупное воздействие достаточно большого количества факторов на величину почти утрачивает случайный характер и приобретает определенные закономерности. Качественная модель позволяет проанализировать изменение учитываемых в ней факторов. Если известны количественные зависимости между этими факторами и моделируемым показателем, то появляется возможность повысить качество управления значением показателя путем целенаправленного воздействия на определяющие его факторы. Зная степень и характер влияния каждого из факторов, появляется возможность выбрать наиболее эффективный из всех доступных механизмов действия.

Кроме просроченной задолженности в качестве показателя, характеризующего уровень оппортунистического поведения заемщиков в рамках договорных отношений по предоставлению кредитных средств, и показателя среднего уровня процентных ставок по кредитам юридических лиц на срок более 1 года, в качестве выбранных показателей, отражающих деятельность кредитных организаций, в этом в связи с наличием статистичес-

ных по величине просроченной задолженности по кредитам, выданным нефинансовым организациями (юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям), показатели, связанные с объемами кредитования и величиной процентных ставок, также были отобраны по данной категории заемщиков.

Ввиду отсутствия доступных статистических данных по прибыли банковского сектора Российской экономики в разрезе месяцев, в качестве одного из результирующих показателей был выбран объем кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Макроэкономическим показателем, отражающим результаты экономической деятельности, был выбран показатель Внутреннего валового продукта (ВВП).

Все собранные данные были проанализированы за 2011–2014 годы, с разбивкой по месяцам (итого – 48 наблюдений). Для построения модели в данной работе использовались методы качественного анализа информации, синтетического экономико-статистического анализа, а также метод эконометрического моделирования. Расчеты были произведены с применением построенных функций программного обеспечения Microsoft Excel (MS Excel).

Были проанализированы следующие основные показатели и взаимосвязи между ними:

1) общая сумма просроченной задолженности по кредитам юридических лиц-резидентов

и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств, всего по Российской Федерации, в млн руб.;

2) общие объемы кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности и отдельным направлениям использования средств, всего по Российской Федерации, в млн руб. [6];

3) средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ОАО «Сбербанк России», в процентах;

4) внутренний валовый продукт Российской Федерации (далее – ВВП), в млн руб. [7];

Все денежные показатели были приведены к единым единицам измерения в млн руб. Была построена корреляционная матрица (см. табл.1). Коэффициент корреляции используется для определения взаимосвязи между двумя показателями.

При этом из данных таблицы 1 следует, что показатели средневзвешенной процентной ставки по кредитам и суммы просроченной задолженности (который мы считаем одним из индикаторов издержек от оппортунистического поведения в кредитных взаимоотношениях) коррелируют между собой на 72,36 %, что отражает наличие статистически значимой прямой связи между ними и на практи-

Таблица 10

Корреляционная матрица по исследуемым показателям¹

	Объем кредитования юр. лиц, млн руб.	Сумма просроченной задолженности по кредитам юр. лиц, млн руб.	Средневзвеш. ставка по кредитам свыше 1 года, в %	ВВП, в млн руб.
кредитования юр. лиц, б.	1,0000	0,4387	0,1320	0,6921
просроченной задолженности по кредитам юр. лиц, б.	0,4387	1,0000	0,7236	0,7514
средневзвеш. ставка по кредитам свыше 1 года, в %	0,1320	0,7236	1	0,5522
б.	0,6921	0,7514	0,5522	1,0000

составлено автором.

ке подтверждает теоретические наблюдения: с увеличением просроченной задолженности по кредитам процентные ставки будут при прочих равных иметь тенденцию к повышению.

Основная цель эконометрики заключается в модельном описании конкретных количественных взаимосвязей, обусловленных общими качественными закономерностями, выявленными в экономической теории. Построение модели в данном исследовании нацелено на обнаружение и анализ статистических закономерностей в экономике. В связи с этим была построена модель множественной регрессии.

Основная цель множественной регрессии – построить модель с большим числом факторов, определив при этом влияние каждого из них в отдельности, а также совокупное воздействие факторов на моделируемый показатель. Модель множественной регрессии решает задачу зависимости одной зависимой переменной (Y) от двух и более объясняющих переменных (X_1, X_2, \dots, X_n).

В качестве объясняемой переменной (Y) был выбран показатель общей суммы кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях, всего по Российской Федерации, в млн руб.

В качестве объясняющих переменных (X_1-X_2): значение реальной просроченной задолженности юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей, в млн руб. (X_1) и ВВП, всего по Российской Федерации, в млн руб. (X_2).

Поскольку корреляции между всеми показателями модели не превышают 75 %, то можно считать, что проблема мультиколлинеарности отсутствует.

Функция модели множественной регрессии, построенной с учетом вышеуказанных факторов, может быть представлена формулой (1).

$$Y = -45\,836\,510,58 - 42,6 * X_1 + 12,01 * X_2 \quad (1)$$

Экономический смысл полученной модели заключается в том, что при увеличении величины общей суммы просрочки по кредитам на 1 млн руб., общий уровень кредитования рассматриваемых групп заемщиков снизится на 42,6 млн руб. Величина случайной ошибки для показателя X_1 составляет 17,78. При увеличе-

нии ВВП на 1 млн руб., объем кредитов рассматриваемых категорий заемщиков увеличится на 12,01 млн руб. Величина случайной ошибки для показателя X_2 составляет 2,69.

Таким образом, вводя в модель фактор, который косвенно характеризует размер издержек оппортунистического поведения, мы можем увидеть, как они отражаются на таких показателях для экономической системы, как общая сумма кредитования юридических лиц-резидентов.

Коэффициент детерминации ($R_2 = 0,69$) свидетельствует о среднем прогнозном качестве расчетов (при $R_2 > 0,7$ качество модели считается высоким). Статистика Фишера также подтверждает качество модели и значимость входящих в расчеты переменных X_1-X_2 .

Так, F расчетное по модели составило 13,74 – что больше, чем F критическое (табл. распределения Фишера) – 3,89. Поскольку $F_{\text{расч}} > F_{\text{табл}}$, мы отвергли нулевую гипотезу про незначимость факторов с риском ошибиться не больше чем на 5 %. Таким образом, с вероятностью $p = 0,05$ можно считать, что принятая модель соответствует статистическим данным и на ее основе можно осуществлять экономический анализ и прогнозирование.

При проверке качества модели по статистическому тесту Стьюдента (таблица 2), коэффициент t , рассчитанный по таблицам Стьюдента, составил 2,17. Расчетные значения t для каждого коэффициента модели b_i представлены в табл. 2.

Табл. 2
 t -статистика Стьюдента: расчетные коэффициенты по модели

Коэффициент модели	b_i	t
Расчетное значение t (абсолютное)	2,39	4
Статистическая значимость фактора в модели	Значим	Значим

Согласно статистическому тесту Стьюдента, факторы модели являются значимыми, поскольку в отношении них выполняется условие $t_{\text{табл.}} < t_{\text{расч.}}$. Тесты Фишера, которые явля-

¹ Рассчитано автором.

более точными, также подтверждают значимость факторов.

Тест на независимость остатков (автокорреляцию) Дарбина-Уотсона свидетельствует об отсутствии автокорреляции. Рассчитанный для модели коэффициент DW = 2,2 свидетельствует об отсутствии автокорреляции остатков.

Поскольку поведение экономических агентов – нелинейный и динамический процесс, когда будут существовать недостатки применяемых методологий оценки издержек экономического поведения. С учетом этого, достигнутое качество модели может быть признано удовлетворительным.

Представленный инструмент не претендует на всеобщую оценку издержек оппортунистического поведения, но он легко применим для целей формирования общего представления о взаимосвязи издержек оппортунистического поведения с другими значимыми макроэкономическими переменными.

Таким образом, в результате моделирования взаимосвязи издержек оппортунистического поведения с показателем общей суммы кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей выявлено, что при увеличении издержек от оппортунистического поведения заемщиков объемы кредитования соответствующей категории заемщиков снижаются. Кроме того, описана прямая пропорциональная статистическая зависимость между увеличением процентной ставки по креди-

там и суммой просроченной задолженности (которую мы считаем одним из индикаторов издержек от оппортунистического поведения в кредитных взаимоотношениях), которые коррелируют между собой на 72,36 %.

Литература

1. Уильямсон О.И. Поведенческие предпосылки современного экономического анализа // THESIS, осень 1993 г. – Т. 1. – Вып. 3. – С. 39–49.

2. Стукач В.Ф., Крюкова О.Н. Исследование транзакционных издержек на рынке агропродовольственных товаров в категориях институциональной экономики // Современные проблемы науки и образования. – 2010. – № 1. – С. 119–125. – URL: www.science-education.ru/35-1330.

3. Grigoryan K.A., Ramazanov A.V. The Comparison of the Interaction of Regional Industrial Clusters with the Financial Sector of the Economy // Mediterranean Journal of Social Sciences. – 2015. – Vol 6. – № 1. – P. 256–260.

4. Kundakchyan R.M., Zulfakarova L.F. Improving assessment of enterprise economic efficiency in the current market conditions // Mediterranean Journal of Social Sciences, 2015.

5. North D.C., Wallis J.J. Integrating Institutional Change and Technical Change in Economic History. A Transaction Cost Approach // Journal of Institutional and Theoretical Economics. – V. 150. – № 4. – Dec., 1994. – P. 609–624.

6. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. – URL: <http://www.cbr.ru>.

7. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. – URL: <http://gks.ru>.

Информация об авторах

Резеда Мухтаровна, доктор экономических наук, доцент, заведующая кафедрой экономики, Казанский (Приволжский) федеральный университет.

rezstat@yandex.ru

Григорьева Наталья Сергеевна, ассистент кафедры экономической теории, Казанский (Приволжский) федеральный университет.

nat-grig17@yandex.ru

R.M. KUNDAKCHYAN,

*doctor of Economics, associate professor,
head of the department of economic theory
Kazan (Volga region) Federal University*

N.S. GRIGORIEVA,

*assistant lecturer
Kazan (Volga region) Federal University*

MODELING OF THE INFLUENCE OF OPPORTUNISTIC BEHAVIOR COSTS ON ECONOMIC ACTIVITY

Abstract. The implementation of opportunistic actions by economic agents involves the appearance of additional transaction costs, which complicates the flow of economic processes. The result of modeling the influence of the opportunistic behavior costs on the index of total corporate lending is presented.

Keywords: macroeconomics, opportunistic behavior, lending, transaction costs.