

УДК 330.1(075)

*Шершнева О. И., кандидат экономических наук, доцент  
доцент кафедры «Экономической безопасности, учета и аудита»*

*РЭУ имени Г.В. Плеханова Кемеровский институт (филиал)*

*Россия, г. Кемерово*

*Алиева А.С.*

*студентка*

*3 курс, факультет «Экономический»*

*Россия, г. Кемерово*

*Shershneva O.I., candidate of economic sciences, associate professor  
Associate Professor of the Department of "Economic Security, Accounting and  
Audit"*

*RGU named after G.V. Plekhanov Kemerovo Institute (branch)*

*Russia, Kemerovo*

*Alieva A.S.*

*female student*

*3 year, Faculty of Economics*

*Russia, Kemerovo*

## **МОРАЛЬНЫЙ РИСК И СПОСОБЫ ЕГО ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ.**

### **MORAL RISK AND WAYS TO PREVENT IT.**

**Аннотация** Понимание такого экономического элемента, как моральный риск, очень важна как для профессиональной деятельности, так и для использования в повседневной жизни. В данной статье раскрываются такие понятия, как «моральный риск», а также способы его предотвращения.

**Summary** The understanding of such economic element as the moral hazard is very important both for professional activity, and for use in everyday life. In this article such concepts as "moral hazard", as well as ways to prevent it.

**Ключевые слова:** моральный риск, пути предотвращения, виды морального риска.

**Keywords:** moral hazard, ways of prevention, types of moral hazard.

Моральный риск – это действия экономических субъектов, которые приводят к максимизации их собственной полезности, приносящие ущерб другим субъектам.

Моральный риск возникает тогда, когда две стороны заключают взаимное соглашение. Каждая из сторон может выиграть за счет поведения, которое противоречит принципам, заложенным в соглашении [3, с. 261].

Моральный риск присутствует практически везде, данный риск часто возникает при заключении трудового договора. Фредерик Тейлор писал, что невозможно найти квалифицированного сотрудника, который не посвящал большую часть своего времени изучению того, насколько медленно он может работать, чтобы у работодателя осталось впечатление, что он работает в приемлемом темпе. Сотрудник может по-разному использовать своё рабочее время, несмотря на то, что его ожидает работа. К условиям, которые характеризуют моральный риск можно отнести:

1. сотрудники фактически застрахованы от негативных последствий;
2. интересы заказчика и исполнителя не совпадают;
3. заказчик не в состоянии осуществлять полный контроль [5, с. 121].

Существует несколько видов морального риска:

1. Моральный риск в менеджменте.

Собственник предприятия не может проконтролировать работников. Это возникает из-за того, что стороны обладают разной возможностью

получения информации. Таким образом, различают два типа информационных проблем:

- a) Проблемы, которые являются результатом скрытых действий. Данная проблема предполагает неспособность директора наблюдать за тем, как старательно и хорошо работают его сотрудники.
- b) Проблемы, которые возникают как следствие скрытой информации. Например, менеджер владеет информацией о дополнительных возможностях развития фирмы или предприятия, но эта информация недоступна работнику [1, с. 82].

## 2. Моральный риск в индустрии страхования.

Можно выделить три типа моральной угрозы в страховании:

- a) Недобросовестное поведение. Человек пренебрегает тем, что он застраховал, стараясь получить от этого выгоду.
- b) «Пренебрежение рисками». Люди не обращают внимание на возможный риск или пытаются его игнорировать, относясь к этому несерьезно.
- c) Сверхнормативное потребление услуг, которые оплачиваются в результате страховки.

## 3. Моральный риск в сфере антициклической политики государства.

Суть в том, что антициклическая денежно-кредитная и фискальная политика приводит к росту вложений, осуществляемых в экономической системе, так как экономические агенты рассчитывают на меры антициклической политики [1, с. 84].

С проблемами морального риска можно столкнуться в любой ситуации. Например, сломался телефон. В ремонтной мастерской мастер сообщает, что сломалась дорогостоящая деталь, и предлагает заменить ее. Человек, который не разбирается в электронной технике, поверить мастеру и согласиться на замену детали.

Если лицо, которое обладает необходимой информацией, имеет интересы, отличающиеся от интересов лица, принимающего решения, то оно не будет предоставлять полную и точную информацию.

Получая телефон из ремонта, через небольшой срок, он снова выходит из строя. Другой мастер сообщает, что деталь, которую установили низкого качества. Нужно снова оплатить ремонт, кроме того человек теряет свое личное время.

Если покупатели не могут проконтролировать качество товара или услуги, которые они приобретают, то поставщики могут поставлять товары низкого качества. И в первом, и во втором случае страдает не только покупатель, но и общество, так как происходит растрата ресурсов [2, с. 189]. Пути предотвращения морального риска представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Пути предотвращения морального риска

Пути предотвращения морального риска			
Контроль за действиями агента.	Стимулирующие контракты.	Добровольное принятие агентом более жестких условий.	Принцип «сделай сам».
1. Ужесточения надзора	1. Поведение субъекта влияет на результат деятельности организации		
2. Контроль с помощью рыночного механизма.	2. Возможность заключения стимулирующих договоров,		
3. Контроль.			

Рассмотрим подробнее каждый из путей.

1. Контроль за действиями агента.

а) Присутствует необходимость ужесточения надзора за действиями агента. Данные меры по ужесточению надзора за сотрудниками стоят очень дорого, но издержки не превысят той выгоды, которая будет достигнута. В организациях сотрудники обычно отмечают время прихода на работу и время ухода с неё. Работодатели приобретают компьютерное программное обеспечение, с помощью которых подсчитывают число нажатий на клавиатуре.

б) Контроль с помощью рыночного механизма. Контроль со стороны биржи позволяет уменьшить моральный риск в отношениях между наемными управляющими и акционерами компании.

Контроль обладает важным значением при заключении кредитного договора. Финансовые займы характеризуются высокой пластичностью, что обуславливает высокую стоимость контроля заемщиков. Кредитное учреждение, в котором берется заем, всегда интересуется финансовым положением клиента, банк требует придерживаться строго графика выплат [4, с. 231].

с) Контроль. Это поиск дополнительных источников информации о сотруднике, о его усилиях, о его честности. Контроль не всегда связан с дополнительными расходами. Достаточно лишь создать конкуренцию между субъектами. Если у сотрудников противоположные интересы, то они будут охотно раскрывать преимущества своего товара, подчеркивая недостатки товаров своих конкурентов [4, с. 234].

## 2. Стимулирующие контракты.

Это объединение интересов начальника и субъекта с помощью стимулирующих договоров. Данный способ связан со слишком большими издержками. Иногда о деятельности агента можно судить по ее результату, в этом случае нужно создать стимул для правильного поведения, выплачивая вознаграждение за хорошие результаты. Однако использование этого способа может быть ограничено следующими факторами:

а) Поведение субъекта влияет на результат деятельности организации и становится трудно выделить влияние усилий сотрудника на конечный

результат. Например, продавцы лыж. Как бы они ни старались продать свой товар в условиях лета продукт не будет продаваться или будет продаваться плохо, а продавцы роликов будут проявлять значительно меньше усердия, так как погодные условия повлияют на увеличение объемов продаж.

б) Возможность заключения стимулирующих договоров, которые ограничены склонностью субъекта к риску. Большинство людей не склонны к риску, поэтому они выбирают маленький, но постоянный доход, чем доход, который в среднем выше, но он зависит от факторов непредсказуемости.

### 3. Добровольное принятие агентом более жестких условий.

Субъекты могут осознанно, добровольно принимать более суровые условия для себя, уменьшая тем самым свободу своих действий.

### 4. Принцип «сделай сам».

Изменение структуры собственности и организационная перестройка. Моральный риск можно полностью преодолеть, если выполнять всю работу самому, но это не всегда возможно. Так же моральный риск можно нейтрализовать с помощью изменения структуры собственности. Например, если в отношениях с поставщиком товаров существуют сложные отношения, и он не следит за качеством поставляемой продукции, то для потребителя может оказаться выгодным приобрести фирму-поставщика [5, с. 222].

Таким образом, моральный риск возникает тогда, когда одна сторона рыночной сделки обладает информацией, недоступной для другой стороны. Так же данный риск возникает в страховых и финансовых сделках, так как они связаны с риском и их трудно контролировать. Кроме того, моральный риск присутствует и в трудовых отношениях, как со стороны работника, так и со стороны работодателя.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Кузьмин Я.Л. Институциональная экономика: Учебник / Я.Л. Кузьмин, М.М. Юдкевич. – М.: Гардарики, 2016. – 398 с.
2. Одинцова М.И. Институциональная экономика, М.: ГУ-ВШЭ. 2015. – 672 с.
3. Олейник А.Н. Институциональная экономика: Учебник / А.Н. Олейник. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 416 с.
4. Ординцова Т.И. Институциональная экономика: Учебник / Т.И. Ординцова. – М.: ГУ-ВШЭ, 2015. – 386 с.
5. Шаститко А.Е. Новая институциональная экономическая теория. - М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2012. – 253с.