

УДК 658.011.46

Б.Д. Брекешев

Международная Академия Бизнеса, Казахстан, г. Алматы

E-mail: berik.brekeshhev@zhaikmunai.kz

### **Биржевой рынок как крупномасштабная организационная социальная система: термины и понятия**

**Аннотация.** Приведен подробный этимологический анализ основных терминов и понятий, используемых в исследованиях проблем управления развитием организационных систем. Показаны новые подходы автора к определению сущности и значения биржевого рынка, под которым понимается крупномасштабная социальная система. Предложены методологические подходы к разработке и использованию терминологического аппарата исследования. Оригинальность исследования заключается в полученных научных результатах, где сформирован понятийный аппарат исследования, показаны сущность, значение и роль биржевого рынка энергоносителей как основы международной биржевой деятельности стран Единого Таможенного Союза.

**Ключевые слова:** биржа, энергоресурсы, рынок, крупномасштабная система, нефтяная биржа, товарная биржа, фондовая биржа, биржевые цены.

Исследование проблем управления развитием биржевого рынка должно начинаться с этимологического анализа его ключевых понятий, таких например, как биржа, рынок, система, управление, единое экономическое пространство, крупномасштабная организационная социальная система и др.

В работе ставится задача выработать и предложить собственные подходы к определению сущности и понятия ряда терминов, используемых в исследованиях, посвященных проблемам управления. Это особенно важно в тех случаях, когда сущность и значение ряда терминов имеет различное толкование.

Актуальность проблемы формирования понятийного аппарата исследования заключается в необходимости обеспечить однозначное восприятие читателем основных идей и положений автора.

Начнем с определения термина «биржа».

Вот, как оно определяется известным российским лингвистом Е.Е. Румянцевой: «Биржа (exchange) – организационно оформленный регулярно функционирующий рынок, на котором совершаются торговля ценными бумагами (фондовая биржа), оптовая торговля товарами по стандартам и образцам (товарная биржа) или наем работников труда (биржа труда)» [1, с. 48].

В научной и справочной литературе существуют различные подходы к определению данного понятия.

С.И. Ожегов под биржей понимает учреждение для заключения финансовых, коммерческих сделок [2, с. 54].

Однако согласно устоявшемуся мнению, понятие «биржа» имеет иностранное происхождение [нидер. Beurs, нем. Borse] и означает регулярно действующий оптовый рынок товаров, продающихся по стандартам и образцам (товарная биржа), ценных бумаг (фондовая биржа), иностранной валюты (валютная биржа), рабочей силы (биржа труда) [3, с. 133].

Кроме этимологического значения, данный термин несет в себе и вполне определенную смысловую нагрузку. Дадим данной категории краткую экономическую характеристику.

Поскольку на официальных фондовых биржах допускаются операции с акциями только крупных компаний, то во многих странах возникают неофициальные фондовые биржи, где обращаются любые ценные бумаги. Главные участники биржевой торговли – члены биржи. Они делятся на брокеров и дилеров. Под биржей иногда понимается и здание, где осуществляются биржевые операции. Но сегодня многие участники торгов (операторы) работают вне этого здания при

помощи компьютера и системы спутниковой связи.

На бирже продаются и покупаются без предварительного осмотра стандартные партии товаров определенного (базисного) сорта. Продаются и приобретают товар на бирже брокеры (биржевые маклеры) по поручению и за счет клиентов. Часть сделок биржевые маклеры осуществляют от своего имени и за свой счёт. На биржах совершается примерно 5-10% сделок на реальный товар и 90-95% срочных (фьючерсных) сделок.

Если применять выражение «биржевой», соединяя данное слово, например, со словом «рынок», то под термином «биржевой» будем понимать то, что относится к бирже или устанавливается ею [3, с. 133].

Биржи бывают двух видов: публичные и частные. На публичных биржах сделки могут совершать не только члены биржи. Деятельность публичных бирж регулируется правительственными нормативными правовыми актами. Частные биржи организуются в форме акционерных обществ и закрытых корпораций. Заключать сделки на таких биржах могут только акционеры, являющиеся их членами.

Члены биржи обычно не получают дивидендов на вложенные капиталы. Их прибыль образуется за счет вознаграждений, получаемых от клиентов за совершаемые для них сделки, т.е. члены биржи, выступают в роли брокеров. Биржа как коммерческое предприятие обеспечивает брокеров помещением, связью, осуществляет учет операций, определяет биржевые цены (котировки), содействует расчетам, разрабатывает типовые контракты, ведет арбитражное разбирательство споров. Для этого в структуре биржи создаются специализированные комитеты, которыми руководят директора, входящие в совет биржи. Во главе совета обычно стоит президент.

По мере усиления влияния монополий на международную торговлю роль товарных бирж падает. Число товарных бирж в эпоху свободной конкуренции составляло более 200, а к концу XX века сократилось примерно до 60, при этом через них осуществлялось не менее 20% мировой торговли сырьевыми и продовольственными товарами.

В данной работе имеет значение термин «нефтяная биржа» (*oil exchange*), который означает сырьевую биржу, специализирующуюся на купле-продаже сырой нефти [1, с. 49]. Кроме того, существуют различные виды бирж, различающиеся между собой по организационному признаку.

Среди них, например, биржа открытого типа, т.е. биржа прямых, непосредственных контактов производителей с потребителями на которой действует свободный доступ в биржевое кольцо клиентов-продавцов и заказчиков-покупателей. Здесь продавец олицетворяет предложение, а покупатель – спрос, публичная биржа (*public exchange*) – биржу, доступ на которую свободен для всех желающих. Участники в биржевой торговле находятся под наблюдением государства.

Но наиболее близкими по духу настоящего исследования являются понятия «товарная биржа», «товарно-сырьевая биржа» и «фондовая биржа».

Определим значение каждой из них в отдельности.

Товарная биржа (*mercantile exchange, commodity exchange*) – специально организованный рынок, где продаются и покупаются крупнооптовые партии массовых товаров по образцам и стандартам с поставкой в обусловленные сроки. Здесь фактический обмен товаров не требуется, так как обращаются лишь права собственности. На товарной бирже могут заключаться как сделки спот (поставка наличного товара немедленно или в очень короткие сроки), так и сделки на поставку в определенном месте и к определенному сроку в будущем (форвардные контракты). Кроме того, на товарной бирже заключаются и фьючерсные контракты.

Товарно-сырьевая биржа (*commodity exchange*) – товарная биржа, специализирующаяся на купле-продаже преимущественно сырьевых ресурсов и сельскохозяйственной продукции (топливно-энергетические ресурсы, металлы, хлопок, зерно, сахар, какао, кофе и т.д.).

Фондовая биржа (*stock exchange*) – организованный и регулярно функционирующий рынок по купле-продаже ценных бумаг.

Основные функции:

- мобилизация временно свободных денежных средств через продажу ценных бумаг;
- установление рыночной стоимости ценных бумаг;
- перелив капитала между компаниями, отраслями и сферами.

Фондовая биржа обслуживает так называемый вторичный рынок ценных бумаг, на котором обращаются ранее выпущенные бумаги (на первичном рынке ценных бумаг идет продажа новых бумаг после их эмиссии). Фондовые биржи имеют организационно-правовую форму

частных акционерных обществ (США, Япония, Великобритания) или государственных институтов (ФРГ, Франция).

Самые крупные по обороту акций фондовые биржи расположены в Нью-Йорке, Токио, Лондоне и Франкфурте.

В соответствии со своим уставом биржи управляются обычно биржевым комитетом, который избирается общим собранием членов биржи (ими могут быть как физические, так и юридические лица). Члены фондовой биржи делятся на маклеров (брокеров) и дилеров и значительную часть своей прибыли получают от выполнения посреднических операций по поручению своих клиентов.

Купля-продажа ценных бумаг на фондовой бирже осуществляется на основе их биржевого курса (т.е. их продажной цены на бирже), который колеблется в зависимости от соотношения между спросом и предложением на них. Зарегистрированные биржевые курсы (биржевые котировки) публикуются в биржевых бюллетенях и перепечатываются многими ведущими экономическими газетами и журналами мира. Усредненный биржевой курс акций ведущих компаний (индекс курса акций) служит важным экономическим показателем.

Далее, близкими к термину «биржа» являются понятия «биржевые цены», «Биржевые торги» и т.д.

Под биржевыми ценами (*stock exchange prices*) обычно понимают цены на товары, реализуемые в порядке биржевой торговли. В практике международной торговли биржевые цены служат ориентиром при определении цен по внешнеторговым контрактам, заключаемым внебиржевой торговли. В зависимости от характера сделок различают: цены по сделкам на реальный товар («спот» и «форвард») и цены на фиктивный товар (так называемые фьючерсные цены).

Биржевые цены на реальный товар формируются при заключении контракта, исходя из соотношения между спросом и предложением на товар, имеющийся в наличии, которые бывают двух типов: а) цена «спот» (*spot, или cash*) означает цену по сделкам на наличный товар с немедленной поставкой после заключения сделки (в срок, установленный правилами соответствующей биржи, как правило, от 1 до 15 дней). Цена товара по данным сделкам может различаться в зависимости от качественных характеристик товара, условий оплаты и поставки, других фак-

торов; б) цена «форвард», или «шипмент», обозначает цену по сделкам за наличный товар с поставкой этого товара через определенное время, т.е. сделка на срок (такие сделки называются срочными).

По сделкам «форвард» биржевые цены формируются не только под воздействием спроса и предложения, учитываются также расходы по хранению и страхованию товара, величина процента за кредит, полученного для финансирования биржевой операции, и др. Обычно при нормальной конъюнктуре рынка (т.е. равновесии спроса и предложения без ажиотажного спроса и спекулятивных ожиданий) цена на товар по сделкам «форвард» превышает цену «спот» на наличный товар за счет перечисленных расходов.

Сделки на реальный товар «спот» и «форвард» завершаются действительным переходом товара от продавца к покупателю на одном из биржевых складов. Однако в настоящее время продажа реального товара на мировых биржах происходит в незначительных объемах. Сегодня такие биржи сохранились лишь в некоторых странах. Например, в Индии, Индонезии и Малайзии они созданы для защиты национальных интересов при экспорте стратегических для этих стран товаров. Вместе с тем в отдельные периоды при отсутствии других форм организации рынка они могут играть значительную роль.

Основной объем торговли на биржах приходится на фьючерсные сделки. Именно фьючерсная торговля создает механизм рыночного прогнозирования цен. Фьючерсная цена – это цена, определенная сторонами при заключении фьючерсного контракта, который представляет собой стандартный биржевой договор на куплю-продажу товара в заданный момент с поставкой в будущем. Фьючерсные сделки, в отличие от сделок на реальный товар, не предусматривают (в обязательном порядке) обязательства сторон поставить или принять реальный товар (в срок, обусловленный в контракте), а предполагают куплю и продажу прав на товар. Поставкой наличного товара заканчивается только 2-4% заключенных сделок на бирже фьючерсных контрактов, а их большинство закрывается выплатой разницы в ценах.

На различных биржах цены могут устанавливаться в разных валютах и на различные весовые единицы. Биржевые торги осуществляются в течение дня в строго определенное время, называемое биржевой сессией. На отдельных биржах

правилами установлены минимально и максимально допустимые изменения цены в течение биржевой сессии. Если колебания биржевых цен в течение сессии превышают предельно допустимые изменения, то торги могут быть прекращены (на разных биржах – в этот день или на определенное время).

В ходе биржевых торгов на сессии могут быть зафиксированы различные уровни биржевых цен, при этом специализированный орган биржи – котировальная комиссия – определяет их средний уровень, а также биржевые цены на начало и закрытие сессии, которые затем подлежат опубликованию. В связи с этим в биржевой торговле применяется термин «котировка биржевых цен», который, по сути, обозначает фиксирование биржевых цен.

Биржевые цены в ходе биржевых торгов устанавливаются по определенным правилам отдельно по видам сделок с разными сроками исполнения контрактов. Они публикуются информационными и телеграфными агентствами, в различных изданиях: в бюллетенях The Habic Ledger, «Рейтер», в газете Financial Times, в газетах «Коммерсант» и «Ведомости», приложении к газете «Известия» – «Финансовые известия», а также на сайтах сети интернет ([www.commersant.ru](http://www.commersant.ru) и [www.vedomosti.ru](http://www.vedomosti.ru)).

С точки зрения Е.Е.Румянцевой, торговля биржевыми товарами имеет свои особенности, оказывающие влияние на формирование цены биржевых торгов при заключении сделок по фьючерсным контрактам и по контрактам на поставку реального товара. В частности возможны случаи, когда цена товара формируется с учетом хеджирования, а также продажи-покупки товара на условиях опциона или спрэда [1, с. 50-51]. Здесь необходимо пояснить, что термин «Хеджирование», или «Хедж» (*hedging/hedge*), означает технику минимизации финансовых рисков. С этой целью наряду с основным соглашением заключается дополнительная сделка с третьей стороной, условия которой таковы, что при наступлении обстоятельств, ведущих к финансовым потерям в основной сделке, участник выигрывает в противоположной сделке, полностью или частично нейтрализуя указанные выше потери. В технике хеджирования могут использоваться такие финансовые инструменты, как опционы, фьючерсы, процентные свопы и т.д.

Поясним, как это происходит. Но сначала определим значение слова опцион. «Опцион»

(*option*) – в переводе на русский язык означает выбор. В договорном праве опцион – это обусловленная договором возможность для одной из сторон выбрать способ и объем исполнения обязательства или отказаться от его исполнения при оговоренных обстоятельствах. Например, по договору купли-продажи опцион может касаться количества товара, его стоимости, сроков поставки, валюты платежа и других условий.

В биржевой практике опцион – сделка, по которой уплата известной премии дает право купить или продать ценные бумаги или товары по установленной цене в любой день в течение определенного периода либо вообще отказаться от сделки без возмещения убытков. Кроме того, «опцион» – это и ценная бумага, подтверждающая сделку. Таким образом, суть опциона состоит в том, что он предоставляет одной из сторон сделки право выбора либо исполнить контракт, либо отказаться от его исполнения.

Что же касается термина «спред» (*spread*), то у него есть несколько значений: во-первых, это фондовая арбитражная сделка (получение прибыли на разнице между курсом покупки и продажи) и, во-вторых, это разница между доходами активов и стоимостью привлеченных фондов (например, между ссудным процентом по выданным кредитам и процентными выплатами за привлеченные ресурсы). Кроме того, различают «спред Календарный» (*calendar spread*) – опционная стратегия, заключающаяся в одновременной покупке и продаже опционов одного класса с разными сроками. При этом если цены опционов равны, то спред называется горизонтальным, если цены различны – диагональным.

Вторым ключевым понятием после термина «биржа» является термин «рынок». Раскроем его сущность и значение.

Рынок (*market*) – система экономических отношений по поводу купли-продажи товаров (услуг, ценных бумаг, валюты), формирующая и уравнивающая спрос, предложение и цены. В этом смысле современный рынок выполняет шесть основных взаимосвязанных функций.

1. Посредническая функция состоит в том, что рынок напрямую соединяет производителей (продавцов) и потребителей товаров, предоставляя им возможность общаться друг с другом на экономическом языке цен, спроса и предложения, купли-продажи.

2. Ценообразующая функция рынка возникает при столкновении товарного спроса и предложе-



ния, а также благодаря конкуренции. В результате свободной игры этих рыночных сил складываются цены на товары и услуги.

3. Информационная функция рынка. Сложившиеся цены «сообщают» участникам рынка о состоянии экономики. В частности, через конкретный разброс цен (скажем, на энергоресурсы: газ, нефть, уголь, электроэнергию), через их падение и рост деловые люди узнают о размерах производства продукции, о насыщенности рынка товарами, о запросах потребителей и т.д.

4. Регулирующая функция действует через механизм свободных рыночных отношений. Из менее выгодных отраслей с пониженными ценами (перепроизводство продукции) капиталы перетекают в более прибыльные отрасли с повышенными ценами (недопроизводство). В результате в первых отраслях производство сокращается, а во вторых – растет.

5. Стимулирующая функция также осуществляется с помощью рыночных цен. В данном случае стимулируется эффективность экономики. Цены «вознаграждают» дополнительной прибылью тех, кто производит товары, наиболее нужные потребителям, кто совершенствует производство, увеличивает производительность, снижает издержки.

6. Оздоровляющая функция жестока, но экономически оправдана. Рынок «очищает» экономику от не нужной и не эффективной хозяйственной деятельности. Те производители, которые не учитывают запросы потребителей и не заботятся о прогрессивности и рентабельности своего производства, терпят «поражение» в конкурентной борьбе и «наказываются» банкротством. И наоборот, общественно полезные и эффективно работающие предприятия процветают и развиваются.

Любой биржевой рынок можно рассматривать как систему.

В терминах данной работы под системой понимается упорядоченная совокупность элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом и образующих определенную целостность, единство. Таким образом, важнейшим и определяющим свойством системы является ее целостность. Другой существенной характеристикой системы является ее эмерджентность<sup>1</sup>,

<sup>1</sup> В теории систем под эмерджентностью понимается наличие у какой-либо системы особых свойств, не присущих ее подсистемам и блокам.

где виды элементов и связей могут быть самые разные, а их выбор для анализа зависит от постановки конкретной проблемы. Система может состоять из различных подсистем, а при этом сама является подсистемой другой системы. Состав элементов и порядок связей между ними называется структурой системы. Определение системы означает ее распознавание, выделение из окружающей среды как целого, относительно самостоятельного и обособленного, способного реализовать некоторую целевую функцию с точки зрения исследователя.

Вычленение системы из окружающей среды равнозначно разбиению явления на две части: систему и внешнюю по отношению к ней среду, которая оказывает определенные воздействия на систему через соответствующие элементы системы – входы системы. Факторы внешней среды, осуществляющие эти воздействия, называются входными величинами, или импульсами. Система, в свою очередь, оказывает влияние на среду через определенные элементы, образующие выход системы. Факторы, определяющие воздействие системы на среду, называются выходными величинами, или реакциями. Степень детализации импульсов и реакций называют разрешающим уровнем исследования системы.

Достижения науки последних лет кардинально меняют наши представления о характере развития процессов в открытых социальных системах и доказывают, что направление их эволюции крайне трудно предсказать по целому ряду причин.

Выделим некоторые особенности развития социальных систем:

- развитие системы определяется не столько ее предысторией, сколько совокупностью случайностей, которые творят мир;
- огромное значение для социальных систем имеют ценности, определяющие разнообразный человеческий выбор;
- в каждый отдельный момент времени любая система может иметь не одно, а множество путей развития, из которых реализуется только один;
- рост сложности и разнообразия систем (и объектов, их составляющих), а также их стремление к взаимодействию и интеграции определяют необратимость развития систем во времени;
- всем системам свойственен процесс самоорганизации; чем более прямолинейное давление оказывает управляющая подсистема на управляемую, тем выше бывает степень ее

сопротивления, а, следовательно, и меньше конечный результат;

– более эффективным выступает не управляемое воздействие в только что рассмотренном смысле, а направляемое, когда мы «укалываем» систему в наиболее чувствительные точки в унисон с ее колебаниями и таким образом толкаем ее развитие в необходимом для нас направлении.

Вслед за понятием «Системы» перейдем к определению понятия «Управление».

Под управлением в широком смысле понимается процесс поддержания функционирования или перевода системы из одного состояния в другое посредством целенаправленного воздействия на управляемый объект управления с целью изменения его состояния. В зависимости от характеристик элементов, их состояния и природы, а также законов, по которым происходит движение этих элементов, различают следующие типы управления: в неживой природе (например, в солнечной системе), в живой природе (например, в море), в социальных системах (например, в системе биржевого рынка).

Биржевой рынок – система социальная, а в социальных системах управление представляет собой непрерывный процесс воздействия на объект управления для достижения оптимальных результатов при наименьших затратах времени и ресурсов.

В терминах нашей работы управление понимается в узком смысле, т.е. как управление социальное.

Под социальным управлением будем понимать управление социальными системами, упорядочивающие совместную деятельность, придающее взаимодействию участников биржевой торговли четкую организованность. При этом обеспечивается согласованность индивидуальных действий участников процесса, а также выполняются общие функции, необходимые для регулирования такой деятельности и прямо вытекающие из ее природы, например прогнозирование, планирование, организация, руководство, координация, контроль и регулирование.

Нам представляется, что социальное управление включает в себя три вида:

1) государственное, где субъектом управляющих воздействий является государство или орган власти, представляющий тот или иной государственный интерес;

2) общественное, где субъект управления – общество и его структуры;

3) менеджмент, где субъектом управляющих воздействий является предприниматель, собственник.

Уровень экономического развития рынка биржевой торговли необходимо связывать не с одним видом управления, а с эффективностью всех трех указанных выше видов.

Изучение многочисленных работ ученых-экономистов, исследующих проблемы управления в сложных организационных социальных системах, позволяет утверждать, что приведенные в них точки зрения о важности таких категорий, как эффективность, качество и надежность в управлении на настоящий момент являются основополагающими.

В трудах ученых, посвященных теории управления, первой стала самостоятельно исследоваться проблема эффективности. Первые теории менеджмента, получившие свое развитие в работах зарубежных ученых, стали формироваться в процессе исследования проблем эффективного использования в промышленном производстве рабочей силы и техники. Например, основополагающая работа одного из основателей американской школы управления Г. Эмерсона, изданная им в 1912 г., носила название «Двенадцать принципов эффективности» [5, с. 26].

Проблематика надежности начинает разрабатываться позднее, начиная с конца 40-х – начала 50-х годов двадцатого столетия, причем в основном представителями направления, связанного с управлением техническими системами. А еще позднее, где-то с начала 70-х годов этого столетия, приобретает собственное звучание и проблема качества, преимущественно в работах по менеджменту.

В философии, напротив, первоначально разрабатывается проблематика качества, являющегося одной из основных философских категорий. Первым категорию качества проанализировал Аристотель. Позднее ей уделяли внимание схоласты. Но, пожалуй, самый значительный вклад в разработку категории качества внес Гегель, который в «Науке логики» определил качество «как логическую категорию, составляющую начальную ступень познания вещей и становления мира, как непосредственную характеристику бытия объекта» [6, с. 97].

С тех пор категория качества занимает важное место в системе категорий диалектики. Основной всплеск философских публикаций по проблеме надежности наблюдался в период

«кибернетического бума» в Советском Союзе в 60-70-х годах двадцатого века. Публикации в философской литературе по проблеме эффективности появились позднее – в середине 80-х годов, но касались, в основном, эффективности научных исследований [7, с. 33].

При этом необходимо отметить, что в философских публикациях по проблемам надежности, качества и эффективности затронутые проблемы рассматривались изолированно друг от друга, вне всякой взаимосвязи между собой. В то время как в значительной части публикаций по управлению отмечалась существенная взаимосвязь эффективности, надежности и качества, вскрытие которой не входило, к сожалению, в задачи теоретических исследований специалистов по управлению. Это обусловило тот факт, что понятиям надежность, эффективность и качество придавали различные значения, смешивали их между собой, а иногда и просто отождествляли. Во многих случаях указанное смешение понятий можно встретить и в трудах современных ученых.

В экономической литературе понимание эффективности как отношения объема произведенной продукции к осуществленным затратам до сих пор претерпевают определенные изменения. С одной стороны, они были связаны с тем, что приходилось пересматривать существовавшие представления о том, что есть «экономический эффект», особенно в части его инвестиционной и результирующей составляющей, тенденций многократного использования потребительской стоимости, множественности и разнонаправленности эффектов, отсутствия жесткой детерминации результатов деятельности от дополнительных затрат.

С другой стороны, экономисты пытаются реагировать на критику, которой подвергали их в связи с понятием эффективности. Сущность критических замечаний в их адрес состояла в том, что при определении эффективности они исходили из того, что эффект адекватно объективизирует цель деятельности. Однако в действительности это далеко не так, поскольку связь целей и результатов деятельности не является однозначной.

Пытаясь учесть указанные возражения, экономисты вначале вынуждены были ввести понятия абсолютной и сравнительной экономической эффективности. Прежнее содержание понятия они оставляли за сравнительной эффективностью,

подчеркивая ее чисто экономическую функцию – расчет ее необходим для решения вопроса о том, как производить, т. е. выбрать, по сути, наиболее экономичный способ удовлетворения определенной потребности (способ выполнения функции). В понятии абсолютной эффективности, которое должно было способствовать решению вопроса, что производить, наметился выход за рамки чисто экономического содержания.

Позднее, когда к затратам вынуждены были отнести и загрязнение водных и воздушных бассейнов Земли, и невосполнимое потребление природных ресурсов, и ускоренный износ организма человека в условиях интенсификации производства, и многие другие ранее не входившие в рассмотрение факторы, то в качестве исходной и основной категории общественного производства стали рассматривать социально-экономическую эффективность.

Такой выход за экономические рамки содержания понятия «эффективность» потребовал введения новой критериальной основы, при определении которой до сих пор не наблюдается какого-либо единства. Анализ предпринимаемых попыток введения критериев социально-экономической эффективности позволяет сделать вывод, что все их можно отнести к двум направлениям.

В первом из них пытались по-прежнему определять эффективность, исходя только из экономических критериев. Поэтому не случайно, что разрабатывалось оно в основном экономистами. В рамках этого направления социально-экономическая эффективность, как правило, трактовалась как алгебраическая сумма прямого и косвенного экономического эффекта. Несмотря на различные дополнения, в рамках этого направления эффективность была и остается «одномерной», т. е. выражается, в конечном счете, в денежном эквиваленте.

Естественно, что подобная «одномерность» удобна с различных точек зрения, в частности, исходя из процедур и методов принятия решений. Но удобство применения тех или иных процедур не является самым значимым фактором при решении вопроса о выборе критериев эффективности. Здесь мы, в первую очередь, должны руководствоваться тем, чтобы выбранные критерии адекватно описывали цель.

Представители второго направления исходят из того, что при определении эффективности должны учитываться не только и даже не столь-

ко экономические аспекты, сколько социально-политические, психологические и др. Данная позиция представляется более адекватной, учитывающей «многомерность», многоаспектность понятия «эффективность». Правда, в этом случае авторы не имеют возможности предложить удобные и универсальные критерии определения эффективности, что снижает практическое значение эффективности как средства сравнения путей, способов, средств, методов деятельности.

Как видно из вышесказанного, расширение понятия эффективности было призвано отразить отношение различных аспектов деятельности: результата и затрат, результата и целей, результата и потребностей, результата и ценностей.

Таким образом, эффективность является многоаспектным понятием и определяется различными критериями. Однако всякая многокритериальность требует особых способов согласования критериев между собой, способов поиска компромисса. В зависимости от того, как они будут строиться, мы будем получать различные значения эффективности. Чтобы знать, какие именно аспекты преобладают в том или ином случае, необходимо выяснить, какой именно способ согласования критериев использовался.

Принимая во внимание, что наше исследование посвящено проблемам управления развитием биржевого рынка энергоресурсов Казахстана и России – участников Единого Экономического Пространства, необходимо пояснить, что именно понимается в работе под Единым Экономическим Пространством (ЕЭП). В работе ЕЭП означает интеграционное объединение государств Таможенного союза — Белоруссии, Казахстана и России. Практически этот проект может быть расширен вплоть до создания единого экономического пространства, включающего и Европейский союз [4]. Начало функционирования такого интеграционного объединения приходится на январь 2012 года. В полной мере интеграционные соглашения стран-участниц ЕЭП начнут работать с июля 2012 года.

В настоящее время Правительством Российской Федерации реализуется Концепция Единого экономического пространства. В частности в данном документе изложена цель формирования ЕЭП, т.е. создание условий для стабильного и эффективного развития экономик государств-участников и повышения уровня жизни населения.

Основными принципами функционирования ЕЭП являются обеспечение свободы перемещения товаров, услуг, финансового и человеческого капитала через границы государств-участников.

Принцип свободного движения товаров предусматривает устранение изъятий из режима свободной торговли и снятие ограничений во взаимной торговле на основе унификации таможенных тарифов, формирования общего таможенного тарифа, установленного на основе согласованной государствами-участниками методики, мер нетарифного регулирования, применения инструментов регулирования торговли товарами с третьими странами. Механизмы применения во взаимной торговле антидемпинговых, компенсационных, специальных и защитных мер будут заменяться едиными правилами в области конкуренции и субсидий.

ЕЭП формируется постепенно, путем повышения уровня интеграции, через синхронизацию осуществляемых государствами-участниками преобразований в экономике, совместных мер по проведению согласованной экономической политики, гармонизацию и унификацию законодательства в сфере экономики, торговли и по другим направлениям, с учетом общепризнанных норм и принципов международного права, а также опыта и законодательства Евросоюза.

Направления интеграции и мероприятия по их реализации определяются на основе соответствующих международных договоров и решений органов ЕЭП, предусматривающих обязательность их выполнения для каждого из государств-участников в полном объеме, а также механизм их реализации и ответственности за невыполнение согласованных решений. Формирование и деятельность ЕЭП осуществляется с учетом норм и правил ВТО. Координация процессов формирования ЕЭП осуществляется соответствующими органами, создаваемыми на основе отдельных международных договоров. Структура органов формируется с учетом уровней интеграции.

Правовой основой формирования и деятельности ЕЭП являются международные договоры и решения органов ЕЭП, заключаемые и принимаемые с учетом интересов и законодательств государств-участников и в соответствии с общепризнанными нормами и принципами международного права.



**Литература**

- 1 Румянцева Е.Е. Новая экономическая энциклопедия. – 2-е изд.- М.: ИНФРА-М, 2006. – VI. – 810 с.
- 2 Ожегов С.И. Словарь русского языка: 70000 слов / под ред. Н.Ю. Шведовой. – 22-е изд., стер. – М.: Русский язык, 1990. – 921 с.
- 3 Новейший словарь иностранных слов и выражений. – М.: Современный литератор, 2005. – 976 с.
- 4 [http://ru.wikipedia.org/wiki/Единое\\_экономическое\\_пространство](http://ru.wikipedia.org/wiki/Единое_экономическое_пространство). 17/10/2012 г.
- 5 Эмерсон Г. Двенадцать принципов эффективности //Файоль А. и др. Управление – это наука и искусство. – М., 1993. – 567 с.
- 6 Гегель Г. Наука логики. – М., 1937. – 518 с.
- 7 Проблема эффективности в современной науке // под ред. А.Д. Урсула. – Кишинев, 1985. – 352 с.

Б.Д. Брекешев

**Биржа нарығы ірі ауқымды әлеуметтік ұйымдастыру жүйесі ретінде: терминдер мен түсініктер**

Бұл жұмыстың терминдеріндегі жүйе мағынасы бір-бірімен байланыстағы және айқындалған тұтастықты, бірлікті құрастыратын қарым-қатынастағы элементтердің реттелген жиынтықтарын түсіндіреді. Осы ретте жүйенің маңызды және айқындалған ерекшелігі оның тұтастығы болып табылады. Жоғарыда көрсетілген негізгі терминдер мен түсініктерді талдау бірыңғай экономикалық кеңістікке мүше елдердің энергетикалық ресурстарының биржа нарығы – басқарудың функционалды сенімділігі осы жүйемен айқындалған жұмыстар мен мақсаттардың қорытындыларының арасалмақтарынан тұратын күрделі әлеуметтік ірі ауқымды жүйе болып табылатындығын көрсетеді.

**Түйін сөздер:** биржа, энергия ресурстары, нарық, ірі ауқымды жүйе, мұнай биржасы, тауар биржасы, қор биржасы, биржа құны.

B.D. Brekeshev

**Exchanging market as a large-scale organizational social system: terms and notions**

In the Work's terms the system means an ordered set of elements that are in relation and connection with each other and form a certain integrity, unity. Thus, the most important and determinant feature of the system is its integrity. And the analysis of the above basic terms and notions carries inference that power resources exchanging market of Common Economic Space countries is a complex social large-scale system, management functional reliability of which depends on correlation of results of its work and goals set for by such a system.

**Keywords:** exchange, energy resource, market, oil exchange, commodity exchange, stock exchange, exchange price.