

КНИЖНАЯ ПОЛКА

Бухгалтерский учет: деловые игры: учеб. пособие / под ред. Н. А. Каморджановой. М.: Эксмо, 2010. — 192 с.

Интерактивные методы обучения, к которым относятся деловые игры, — один из самых сложных элементов учебного процесса. В них сочетаются методические, практические и организационные основы обучения.

Возможность использования деловых игр при подготовке бухгалтеров в нашей стране обсуждается давно, но, как показывает история, дискуссии мало помогли практическому решению проблемы.

В конце XIX в. — начале XX в., период бурного развития коммерческих учебных заведений, в спорах между сторонниками и противниками деловых игр («образцовых» или «примерных» контор, как их тогда называли) было высказано немало аргументов. Сторонники игр, многие из которых изучали опыт преподавания бухгалтерии в Европе и Североамериканских Соединенных Штатах, были увлечены идеей создания образцовых контор в коммерческих училищах и торговых школах. Они усматривали пользу в сближении преподавания счетоводства и действительности; в том, чтобы ученики могли «видеть всю машину дела» (Записка А. Ф. Игнатьюка «О преподавании счетоводства в торговых школах». Императорское русское техническое общество. Третий съезд русских деятелей по техническому и профессиональному образованию в России. 1895—1896. Секция IV Коммерческого образования. Ч. 2. М., 1904. С. 745).

Противники деловых игр в ту пору оказались сильнее. Ярче и лучше других их позицию защищал один из самых авторитетных ученых Е. Е. Сиверс. Как опытный преподаватель бухгалтерии он без труда обнаружил «изъяны» приобретающего популярность метода обучения. В классе, считал Сиверс, невозможно создать соответствующей обстановки, для 30—40 человек потребуется не одна образцовая контора, а несколько; избранные операции определенной специальности никакой пользы ученикам принести не смогут, в образцовой конторе нельзя достичь «продолжаемости дела» и, наконец, в ней неприменима общепринятая урочная система (*Сиверс Е. Е. О постановке преподавания коммерческих наук в коммерческих училищах (Доклад Е. Е. Сиверса) / Материалы по коммерческому образованию. Вып. II. Коммерческие училища. СПб., 1902. С. 208—209.*

К 1914 г., по признанию Р. Я. Вейцмана, образцовые конторы, по крайней мере, в том виде, в каком они привились на Западе, у нас имелись в самом ограниченном количестве (*Вейцман Р. Я. О практических работах по счетоводству // Коммерческая школа и жизнь. 1914—1915. № 3. С. 77*). Как это ни печально, в 2001 г. практически тот же факт был вынужден констатировать В. Г. Гетьман. По данным анкетирования 28 вузов, в которых ведется подготовка бухгалтеров, было выявлено, что значительная часть из них (75%) не использовала деловые игры даже в том смысле, в каком каждый волен их понимать (*Гетьман В. Г. О создании в вузах компьютерных «учебных бухгалтерий». Современные образовательные технологии подготовки специалистов-экономистов в вузах России // Тезисы докладов и выступлений на международной научно-методической конференции (27—30 марта 2001 г.). Секция «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / под ред. В. Г. Гетьмана, М. В. Мельник. Ч. 8. М., 2001. С. 7*).

Зная историю проблемы, нетрудно приобрести изрядную долю скептицизма и осторожности ко всему, что связано с деловыми играми. К счастью, этого не

случилось с авторами рецензируемой работы. Сама эта работа является убедительным аргументом в пользу активного применения деловых игр в современном образовательном процессе.

В библиографическом описании на обороте титульного листа эта работа обозначена как учебное пособие. Ниже, в аннотации, указано, что оно рекомендуется студентам, в том числе при дистанционной форме обучения, преподавателям экономических вузов и факультетов, а также слушателям системы послевузовского образования. Пособие будет особенно полезным тем, кто по-прежнему сомневается в эффективности деловых игр или, имея желание их использовать, не располагает необходимыми методическими материалами.

Пособие включает предисловие, три главы, а также ответы по всем помещенным в нем заданиям. В первой главе «Технологическое обеспечение подготовки бухгалтерских и аудиторских кадров в высшей школе» деловые игры рассматриваются как неотъемлемый элемент современной технологии подготовки специалистов, в которой главное состоит в «реализации творческого потенциала каждого обучающегося, его способности решать нетрадиционные задачи и проблемы» (с. 11). Вслед за авторами читатель убеждается в том, что реалии — всеобщая компьютеризация, использование мультимедийных технологий, переход на многоуровневую систему подготовки и повышения квалификации бухгалтеров и аудиторов — несовместимы с традиционной методикой преподавания. И, лишь используя современные технологии обучения, можно ликвидировать разрыв между требованиями, которые предъявляются к студентам в учебном процессе, и тем, что ждет их в будущей профессиональной деятельности (с. 81).

Оптимизм авторов небезоснователен. Он рожден прежде всего исключительным опытом ИНЖЭКОН. Более 75 лет назад, тогда еще в Ленинградском инженерно-экономическом институте, прошли первые игры-учения. Их провела М. М. Бирштейн, которую и поныне считают одним из первых пропагандистов активных методов обучения. Другая причина позитивной оценки будущего деловых игр — понимание того, что игры относятся к системам открытого типа. Следовательно, они способны развиваться под влиянием не только собственного, но и зарубежного опыта.

Вторая глава «Деловые игры» включает пять игр, описывающих хозяйственные ситуации и построенных по единому образцу. В каждой из них сформулированы задачи игр, определены порядок проведения и условия. Одна игра рассчитана, как правило, на 4–6 академических часов, в течение которых предполагается установочная лекция (пример такой лекции приведен в игре «Проверка ведения бухгалтерского учета кассовых операций на предприятии»), изучение документов, разрешение практических ситуаций и в завершение выступление студентов с докладами.

Ко всем играм прилагаются комплекты документов условного предприятия: договоры, соглашения, первичные учетные документы и, где это необходимо, формы расчетных таблиц. Несмотря на то что предприятиям присвоены условные названия, содержание документов и сама игровая ситуация вполне правдоподобны. В отличие от обычных условий учебной задачи по бухгалтерскому учету исходные данные здесь не «отфильтрованы» и не содержат подсказок или скрытых указаний на то, каким должен быть ход решения.

В полном смысле игровую атмосферу создает задание «Бухгалтер Дома Атридесов». В его основу положен сюжет, заимствованный из романов Фрэнка Херберта и хорошо известный любителям компьютерной игры DUNE. Объектом учета в этой деловой игре является *spice mélange*, самое ценное из веществ (такова фантазия романиста), найденных когда-либо человечеством. Оно помогает преодолеть современную «черепашью» скорость космических полетов и ко-

роткий столетний срок жизни людей. Студентам предлагается выбрать метод учета и порядок расчета фактической себестоимости *spice mélange* и разработать соответствующие положения учетной политики Дома Атридесов. Задача хороша уже тем, что методы бухгалтерского учета рассматриваются в ней вкуче с космическими технологиями, что обещает бухгалтерии долгую жизнь, а полученным в вузе знаниям непреходящую ценность. Авторы использовали верный методический и психологический прием, позволяющий в шутливой игровой форме научить серьезным вещам: управлению стоимостью материалов и себестоимостью продукции с помощью учетной политики.

Предметом деловой игры «Лесные братья» является выбор оптимального варианта управленческого решения. Участникам предложена дилемма, как выгоднее приобрести для предприятия объект основных средств (лесовоз): купить с привлечением кредитных ресурсов или на законных основаниях получить право на его использование. Исходными данными являются условия трех договоров: финансового лизинга движимого имущества, контракта на приобретение автомобиля-лесовоза и договора на открытие невозобновляемой кредитной линии. На первый взгляд, задание выглядит сложным, поскольку для его выполнения необходимы знания не только бухгалтерского учета и анализа, но также права, налогообложения и других дисциплин. Вместе с тем здесь все в жанре деловой игры. А в ней, как в жизни, не может быть бухгалтерии вне права и налогообложения.

В игре «Бюджеты и процесс их составления» есть два интересных момента. Во-первых, она динамична. Самая первая фраза условия: «ЗАО “Пингвин-такси” начинает свои операции 1 января текущего года» — уже погружает в атмосферу работы, ритм которой задается счетчиком такси. Во-вторых, участник игры может получить наглядное представление о том, как создать бизнес, связанный с перевозками пассажиров, и что для этого необходимо (подробные сведения о парке автомобилей, их страховании, ремонте и обслуживании, портативных радиостанциях, лицензиях на радиочастоту, аренде офисов и другое позволяют это сделать). Игровая документация в этом задании включает таблицы основных бюджетов (сводного бюджета доходов и расходов, бюджета движения денежных средств, расчетного баланса) и бюджетов производственных (бюджета продаж, бюджетов общепроизводственных, административных и прочих косвенных расходов и др.). Таблицы расположены в последовательности их составления и сопровождаются пошаговыми комментариями к расчетам. Задача завершается составлением главного из всех бюджетов — расчетного баланса.

Производственные ситуации, включенные в третью главу пособия, можно назвать мини-деловыми играми. В краткой форме в них излагаются разнообразные случаи из хозяйственной практики, требующие самостоятельных решений, не продиктованных обычными правилами ведения учета и учебниками.

Например, ситуация «Заработная плата и кадры» — это случай, когда организация прибегает к услугам кадрового агентства, и на счетах необходимо отразить не только заработную плату и связанные с ней начисления, но и вознаграждение агентству. В ситуации «Расчеты за номерные знаки автомобилей с ГИБДД» требуется идентифицировать номерные знаки как объект бухгалтерского учета и определить порядок учетного отражения затрат, связанных с их приобретением и расчетов с ГИБДД. В ситуации «Отражение операций по билетной продукции на предприятиях городского пассажирского транспорта» — разделить балансовый и забалансовый учет билетов и составить записи на счетах двойной и простой бухгалтерии.

Четыре ситуации раскрывают особенности учета одного из самых сложных объектов: финансовых вложений в ценные бумаги и займы. Если уместно срав-

нение деловых игр с более легким жанром, их можно назвать «игрой положений». Одно и то же учебное предприятие ЗАО «Калина» последовательно оказывается в положении покупателя акций, приобретателя долговых ценных бумаг, заимодавца и продавца ценных бумаг. Внимание участников игры, таким образом, переключается с одной сделки на другую, не отвлекаясь на внешние обстоятельства. Использование этого дидактического приема позволяет яснее увидеть особенности разных операций с ценными бумагами и только потом выбрать счета и определить порядок учетных записей.

В настоящее время достаточно трудно представить себе бухгалтерию, где работники склонились над учетными книгами. Учетные регистры существуют по большей части виртуально, а учетная информация утрачивает формальные очертания. Это хорошо, когда алгоритм обработки информации давно известен работнику, но начинающему изучать бухгалтерию лучше воочию убедиться в том, какие сведения содержат учетные регистры и как они связаны между собой.

В пособии содержатся задания, направленные на приобретение навыков работы с учетными регистрами. В задании «Движение денежных средств в кассе» студенту, например, предлагается в роли бухгалтера по учету денежных средств обработать кассовую книгу и одновременно в роли аудитора найти недостатки и нарушения в учете кассовых операций. В двух ситуациях требуется сформулировать хозяйственные операции и составить проводки на основании учетного документа (выписки с расчетного счета), установить правильность записей по счетам и ошибки (по данным оборотной ведомости) исходя из условий деятельности предприятия, его отраслевой принадлежности и просто здравого смысла.

В ситуациях «Оценка инвестиционной привлекательности предприятий» и «Оценка кредитоспособности компании» проигрываются аналитические расчеты. В первой из них студентам предлагается самостоятельно выполнить ряд действий: определить и сгруппировать показатели, характеризующие финансовое состояние предприятий — потенциальных объектов инвестиций, создать и обработать анкеты экспертов и построить рейтинг инвестиционной привлекательности четырех компаний.

Во второй ситуации анализ инвестиционной привлекательности двух компаний сопряжен с оценкой их кредитоспособности. Здесь, как и в некоторых других задачах, есть элементы ролевой игры. Студент должен сначала выступить в роли инвестора, а затем сменить ее на роль банкира. Причем от инвестора, помимо прочего, требуется установить признаки финансового кризиса, который в перспективе может постигнуть приобретенную им компанию.

Внимание читателя, безусловно, привлекут задания, составленные по материалам Международных стандартов финансовой отчетности (IAS/IFRS). В них на обсуждение участников игры вынесены важнейшие вопросы методики современного бухгалтерского учета: признания доходов и расходов и консолидации финансовой отчетности.

В ситуации «Определение доходов и расходов российской строительной организации «ИНСТРОЙ» по МСФО» поставлена задача, установить момент признания доходов и расходов, не прибегая к записям финансовых результатов на счетах бухгалтерского учета. Актуальность этому заданию придает то обстоятельство, что метод «стадия завершенности работ», основанный на предварительной оценке вероятности исполнения договора строительного подряда, предусматривают не только международные, но и новый отечественный стандарт «Учет договоров строительного подряда» (ПБУ 2/2008). Так что активно изучая МСФО, студенты смогут лучше понять и оценить те изменения, которые вносятся в отечественные нормативные акты бухгалтерского учета.

Ситуация «Консолидация», пожалуй, самая сложная в пособии, но и самая познавательная. Составителем оригинальной версии этого задания (так указано в предисловии к нему) является Annemie Boudrez (Кортрик, Бельгия). В пособии оно дается в русском переводе с сохранением лаконичного авторского стиля и принятой им терминологии. Существенных трудностей при чтении и исполнении задания не возникает, но некоторые терминологические различия, на наш взгляд, все же следовало пояснить.

В задании требуется составить консолидированную финансовую отчетность, включающую сводный баланс и отчет о прибылях и убытках и объединяющую годовые отчеты трех компаний: одной материнской и двух дочерних. Самое интересное здесь даже не само задание, а его решение, или, точнее, варианты решения. Свои решения для этой ситуации предложили педагоги разных стран. Вместе с проф. Н. А. Каморджановой и доц. М. А. Гордеевой (ИНЖЭКОН) задачу решали Р. Морега и J. Rabaseda (Университет г. Жирона, Испания), М. Верапова (Университет технологии г. Брно, Чехия), F. Cudel (IUT A LILLE, г. Лилль, Франция).

В этой игре можно увидеть различия в национальных правилах составления отчетности и практике применения МСФО в Бельгии, Чехии, России, Испании и Франции. Они касаются расчета и амортизации деловой репутации, отражения внутригрупповой продажи продукции, определения доли меньшинства, влияния на отчетные показатели отложенных налогов и других моментов. В формате деловой игры можно не только констатировать эти различия, но и обсудить, как они сказываются на содержании отчетности и понимании ее пользователями разных стран.

В конце пособия даны ответы ко всем деловым играм и ситуациям. Учитывая, что подготовка к деловым играм является трудоемкой, они могут стать хорошим подспорьем для преподавателя. Именно «желание поделиться своим опытом разработки и применения деловых игр и производственных ситуаций» (с. 25) побудило авторов, по их собственному признанию, написать эту книгу. Важно, чтобы этот опыт был востребован, а книга нашла заинтересованного читателя.

И. Н. Львова,
канд. экон. наук,
Санкт-Петербургский государственный
инженерно-экономический университет

Виленский П. Л., Лившиц В. Н., Смоляк С. А. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Теория и практика. М.: Дело, 2008. — 1104 с.

Оценка инвестиционных проектов — тема, которая пришла в Россию вместе с переходом к рыночной экономике. За эти годы было издано много книг зарубежных авторов, из отечественных выделяется рецензируемая работа. Недаром это уже четвертое издание книги (первое вышло в 2002 г.). Авторы, выбрав, казалось бы, достаточно частный вопрос, в ходе изложения показывают, что вся экономическая наука с ее сложностями и проблемами так или иначе оказывается втянутой в затронутую тему. Именно так мы воспринимаем работу Виленского, Лившица и Смоляка.

Весь огромный материал то ли под влиянием эрудиции, то ли под напором интуиции авторы, как бы по гегелевскому закону отрицания отрицания, делят на три части: теория (тезис), практика (антитезис) и теория на практике или практика в свете теории (синтез).

Посмотрим, как это сказалось на тексте.

Часть I «Теоретические основы оценки эффективности инвестиционных проектов». По всем правилам логики авторы начинают с определения того, что есть проект и проекты, а потом, естественно, переходят к главному: что такое инвестиции. И тут сразу становится заметен выбранный авторами метод подачи материалов: они не учат догматическим способом тому, что считают правильным и нужным, а просто через различные дефиниции описывают изучаемую проблему. Из приводимых авторами определений отметим два:

П. Массе (1971): *«Инвестирование представляет собой акт обмена сегодняшнего удовлетворения определенной потребности на ожидание удовлетворить ее в будущем с помощью инвестированных благ»* (с. 32).

Это определение возвращает нас к трудам Э. Бем-Баверка и, что не менее важно, связывает анализ с великой проблемой времени как экономического фактора огромной социальной силы.

Второе определение И. Бернара и Ж.-К. Колли (1994): *инвестирование — это «...приобретение средств производства. В более широком смысле приобретение капитала с целью получения дохода, в общеупотребительном смысле — вложение в ценные бумаги»* (с. 33).

Для наших соотечественников это лучшее определение, и оно очень нравится авторам, и, как нам кажется, за то, что в данном случае проводится различие между реальными и финансовыми инвестициями. Деление между созданием новых ценностей и сменой собственников, с точки зрения инвестора, нельзя признать убедительным. Он вкладывает средства в актив и надеется на результат. В приведенном определении можно выделить три других важных аспекта:

1) приобретение средств производства — это и есть реальные инвестиции, но следует помнить, что покупка этих средств в действительности означает смену их собственника, ибо средства от собственника *A* перешли к другому собственнику *B*;

2) приобретение капитала очень напоминает старый марксистский афоризм — «капитал — это стоимость, приносящая прибавочную стоимость»;

3) вложение в ценные бумаги — это, казалось бы, очень узкое понимание, тем не менее оно несет глубокий смысл, который раскрывается через бухгалтерский баланс, ибо, что бы мы ни включили в актив, все автоматически становится инвестицией. Следовательно, между купленными ценными бумагами и автомобилями, с точки зрения бухгалтера, особой разницы нет. Все это активы. И, что самое главное, все активы во времени теряют стоимость.

Далее авторы переходят к анализу принципов и оценкам инвестиционных проектов. В этой части книги рассматривается и весьма подробно то, что мы назвали бы фоном, на котором проходит реальное инвестирование. Согласно авторам решающее значение на этом фоне имеют система цен, условия ценообразования, информационные процессы — наиболее яркое проявление фактора времени в экономике, сложившийся порядок налогообложения, и далее авторы развертывают целую панораму денежных потоков и, что, конечно, особенно важно, показатели нарощенного и дисконтированного доходов. Данная тематика представляет особую ценность, так как в экономике нет ни одной стабильной денежной единицы и то, что рубль в момент t_1 — это совсем не то, что рубль в момент t_2 . Об этом знают все, но как добиться сопоставимости стоимостных характеристик, как решить эту проблему, ученые думают много десятилетий. Более-менее это им удается, но не до конца.

Заслуживает внимания разделение авторами понятий эффективности проекта и эффективности участия в проекте. В этом отношении характерна глава 16. Любопытно, что последнюю часть этой главы авторы посвящают оценке эффективности проекта структур более высокого уровня. По нашему мнению, тут

мы сталкиваемся с выводом огромной важности: *нет и не может быть единой пригодной оценки эффективности для всех заинтересованных лиц*. Может случиться, что тот, кто инвестирует средства, считает себя успешным «капитаном рынка», но сами показатели эффективности могут оказаться для других пользователей не такими оптимистичными.

Из факторов, определяющих инвестиционный фон, особо следует выделить риск. Он существует всегда, но только в последнее время ему справедливо уделяют все больше внимания. Авторы посвятили этой проблеме целую главу 11 «Неопределенность и риск: общие понятия и приближенные методы учета». Для категории «риска» авторы принимают определение, взятое из американского университетского учебника, где под риском понимается «...описание такого возможного в будущем события, которое является нежелательным» (с. 486). В реальной жизни никто не знает, о каком будущем идет речь, и исчислить вероятность того, наступит или не наступит нежелательное событие, почти невозможно. И именно в этой ситуации принимаются решения и рассчитываются риски вложений.

К заслугам авторов надо отнести то, что все написанное ими в главе 11 они воспринимают как красивую экономико-математическую игру. Она выглядит убедительно потому, что ее результаты всегда представлены числами, которые обычно кажутся точными, достоверными и значимыми. Они гипнотизируют сознание всех, кто к ним обращается, и люди верят. Они верят потому, что хотят верить. И это очень важная деталь, ибо если прочитать всю книгу, то окажется, что она тоже не что иное, как экономическая игра. Реальные последствия всех тех построений, которые изложены, составляют незначительную часть книги. Но это и не важно. Существенно то, что есть многое, что кажется важным, но вероятность этого ничтожна.

В бухгалтерском учете риски на протяжении многих десятилетий страховались через резервы. Особенно этот прием получил развитие в Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО). И многие финансисты этого очень боятся, ибо создание резервов формирует псевдорасходы, что, конечно, уменьшает финансовые результаты фирмы и соответственно сокращает дивиденды. Последнее обстоятельство раздражает рядовых акционеров, и они готовы «сбросить» свои акции. Идеи резервирования хорошо изложены авторами (с. 496).

В книге уделяется достаточное внимание такому инструменту, как премия за риск (с. 561), хотя, может быть, рассмотрение традиционного резервирования было бы более уместным.

И еще одно замечание. Авторы (и это их огромное достижение) широко привлекают философскую и художественную литературу, но почему-то проходят мимо трудов А. П. Чехова. Его герои постоянно сталкиваются с рисками. Вот Лопухин покупает вишневый сад. Его мотивы инвестирования кажутся совершенно убедительными, но мы знаем, что скоро последуют война и революция и инвестор просто выбросит на помойку все свои сбережения. Более того, за свою «прозорливость» он, может быть, и сложит свою неглупую голову. В другой пьесе «Дядя Ваня» профессор Серебряков предлагает великолепное решение: продать убыточное или почти убыточное имение и всем удобно поселиться в городе, инвестировав капитал в банковский депозит и хорошие квартиры. Казалось бы, это решение должно всех устроить. Но для дяди Вани оно не подходит: в имении он хозяин, значимый человек. А что его ждет в городе? Какой будет его социальная роль? И никакие инвестиции состояться не могут.

Нам кажется, что при переиздании книги ее следовало бы дополнить подобными примерами, позволяющими по-новому взглянуть на экономическую жизнь через литературу.

И, наконец, мы бы закончили первый раздел главой 13 «Альтернативная стоимость имущества». Она имеет большую практическую значимость. Дело в том, что числовой материал, представленный в ней, выглядит очень убедительно и в ходе деловых переговоров, если их участники предварительно изучат рецензируемую книгу (1104 страницы), то стороны всегда могут представить друг другу альтернативный вариант. В этом преимущество математики: она всегда дает несколько решений, тем самым создавая широкое пространство для дискуссий.

В практической части книги выделяются методологические проблемы оценки эффективности инвестиционных проектов. Этот раздел открывается сакраментальными словами В. М. Черномырдина: «Если мы поймем, что нужно работать, тогда, я думаю, вреда особого не будет, и не так уж много потеряем» (с. 815). Из этого высказывания вытекает парадокс — чем меньше мы работаем, тем меньше вреда мы приносим обществу. Может быть, это и так.

Иначе говоря, вводя понятия практики, авторы никакой специальной практики в этом большом разделе не приводят — это по-прежнему умные рассуждения об особенностях проектирования. Просто в первой главе (с. 16) речь идет как бы об обычных условиях реализации проекта и их оптимизации, а в этом случае об условиях реализации конструктивных, финансовых параметров организационно-экономического механизма, сроков службы основных средств и множестве подобных конкретных моментов.

Во второй главе второй части (гл. 17) речь идет об особенностях реализации проекта в конкретных условиях, авторы говорят о специфических особенностях. Очень характерно, что авторы не без оснований считают проекты производства продукции для государственных нужд (с. 879—884) и особенно требующие государственной поддержки (с. 885—886). Здесь же речь идет о лизинге, и до конца остается неясным, отождествляют ли авторы английское слово «лизинг» с латинским «аренда»: похоже, что да, но, может быть, нет (с. 899).

Авторы приводят множество разнообразных формул, и, хотя речь идет как будто бы о практике, никаких числовых расчетов, тем более альтернативных, они не делают. И возникает вопрос: почему этот материал рассматривается во втором, а не в первом разделе книги. Точно так же, как и последующее обсуждение оценки запасов полезных ископаемых.

Гораздо интереснее материалы, посвященные соглашениям по поводу раздела продукции, и существенно менее интересен раздел, посвященный оценке эффективности инновационных проектов. Может быть, это связано с тем, что само понятие «инновация» достаточно неопределенно и в повседневной жизни слишком часто используется в чисто пропагандистских целях.

По современной моде авторы посвящают маленький текст без формул проектам, реализуемым в малых предприятиях, а эпиграф, принадлежащий Диогену, носит весьма игривый характер.

Последняя глава (гл. 18) — одна из самых интересных, так как в ней разбираются возможные ошибки инвестиционного проектирования. Но тогда надо было бы рассматривать те ошибки, которые выявляются в ходе реализации инвестиционных проектов, но авторы предпочитают писать об ошибках, возникающих в ходе инвестиционного проектирования. В этом отношении заголовок одного из лучших параграфов, который, очевидно, войдет в историю экономической мысли (п. 18.2), звучит как императив: «Вы должны правильно выразить свою мысль независимо от ее наличия» (с. 989).

В самом деле мысли может и не быть, но видимость ее должна присутствовать. Это основное правило бюрократической работы. И смело скажем, что существенная часть книги посвящена именно тому, чтобы научить читателей пра-

вильно выражать свои мысли. При этом совершенно необязательно, чтобы эти мысли были. Более того, с практической точки зрения мысли, особенно радикальные, могут только помешать проведению инвестиционной политики.

И, наконец, шедевром книги надо признать раздел 18.13: «Мифы расчета эффективности». Когда мы писали эту рецензию, нам хотелось весь этот раздел включить в ее текст — настолько он значим, демонстрируя то, что стало штампом в нашей экономической теории. Но, иначе говоря, авторы, заявляя большие претензии и демонстрируя некоторую лень, просто переписывают мифы и показывают, в каких местах своей огромной книги они разоблачают традиционную мифологию. Это хорошо. Но это некоторое резюме, и авторы могли бы сделать это еще более убедительно.

Третья часть — синтез — «Примеры оценки инвестирования проектов» — самая короткая и состоит всего из двух глав, одной маленькой и другой побольше (главы 19 и 20). Короткая глава напоминает о неких аналитических построениях и в какой-то степени может считаться повтором предыдущего, но длинная глава должна как бы на реальных примерах осветить практические ситуации, с которыми постоянно приходится сталкиваться потенциальным и актуальным инвесторам. Здесь тоже много повторов с предыдущим изложением: особенно характерны рассуждения об общественной, коммерческой, бюджетной собственности (об участии собственника в проекте). На наш взгляд, это всего лишь авторская отписка, но она может найти воплощение в их дальнейших работах.

Заключение и дополнение мы по принципиальным и спорным мотивам не хотим рассматривать в этой рецензии. Не в них суть. Публицистики в нашей литературе достаточно, а того подхода к проблеме инвестиций, который продемонстрировали авторы, пока что не было. И в этом отношении книга не просто замечательна, она, конечно, станет, да и уже стала, событием в нашей экономической литературе. Правда, чтобы ее игровые идеи в духе Йохана Хейзинги, «человека играющего», охватили массы, для этого необходимо было издать не только то, что знают авторы и что они включили в этот огромный том, а нечто самое главное, в десять раз меньше по объему, но столь же весомого содержания. Так что читатели могут ждать нового варианта книги трех наших замечательных экономистов.

И еще, может быть, самый главный вывод, с которого мы начали изложение: в рецензируемой книге, воплощено содержание основных мыслей лучших умов России. И тут вспоминается дивная строфа из А. Блока:

Случайно на ноже старинном
Найди пылинку дальних стран,
И мир опять предстанет странным,
Окутанным в густой туман.

Может быть, кто-то, прочитав эту объемную книгу, решит, что теперь он овладел научной методикой и может распоряжаться своими и чужими капиталами. Это совсем не так. Книга учит сомнениям. И тот, кто до ее чтения готов был решиться на самые дерзкие поступки, теперь дважды подумает и, скорее всего, ни на что не решится, руководствуясь старинным правилом: «семь раз отмерь и не отрезай».

И. И. Елисеева,
член-корр. РАН,
Социологический институт РАН (Санкт-Петербург)

Я. В. Соколов,
докт. экон. наук,
Санкт-Петербургский государственный университет