

КНИЖНАЯ ПОЛКА

Крах империи «Артур Андерсен»

Во всем мире широко обсуждается крах одной из крупнейших международных аудиторских фирм — Артур Андерсен (Arthur Andersen). В США и во Франции одновременно вышли две книги, посвященные анализу причин этого события. Авторы обеих работ считают, что основная причина гибели всемирно известной фирмы заключается в падении норм профессиональной и моральной подготовки ее сотрудников.

Piaget May, Baumann Claude. La chute de l'empire Andersen. DUNOD, Paris, 2003. — 274 p. (Пьяже Мэй, Бауман Клод. Падение империи «Андерсен»)

Книга посвящена истории падения одной из самых известных аудиторских компаний Arthur Andersen. Ее авторы — Мэй Пьяже, профессиональный журналист, и Клод Бауман — до лета 2002 г. он был заместителем директора по маркетингу и внешним связям в швейцарском отделении «Артур Андерсен» (Arthur Andersen Suisse) — непосредственный свидетель последних месяцев жизни компании. (Теперь К. Бауман независимый консультант. Живет и работает в Женеве.)

Книга начинается с истории создания известной аудиторской компании, что позволяет авторам и читателям лучше понять эволюцию и причины современного положения дел.

Истоки компании — 1913 г., Чикаго, Соединенные Штаты Америки. Компания была единственной аудиторской фирмой Большой восьмерки исключительно американского происхождения, которая до конца сохранила в своем названии имя своего основателя. Начав свою «биографию» фактически с внутреннего раскола, фирма в конце своей жизни пережила еще один раскол. Между 1998 и 1999 гг. международная компания Andersen Worldwide разделилась на две: Andersen Consulting и Arthur Andersen. Неслучайно предшествовавший этому расколу десятилетний период авторы называют «войной в руководстве». А сам раскол — увертюрой кризиса. Показательно, что в 1998 г. 70% оборота Andersen Worldwide только в США приходилось на консалтинг. Тогда как тот же показатель по другим аналогичным аудиторским фирмам не превышал 43%. (Public Accounting Report, 25/2/99. Цитируется по: Encyclopédie de comptabilité, contrôle de gestion et audit. ECONOMICA, Paris, 2000, p. 53.)

Возвращение к историческому названию не помогло справиться с внутренними проблемами, захлестнувшими фирму после того, как вскрылись обстоятельства аудиторской проверки одного из ее последних клиентов в США — крупной энергетической компании Enron. Авторы называют этого клиента роковым, а услуги, оказанные ему со стороны Arthur Andersen, смертельными как для клиента, так и для самих аудиторов.

Сегодня даже студенты знают, что выбор методов учетной политики, вуалирование реальных операций, выстраивание схем внутри финансовых групп родственных компаний, т.е. то, что теперь называют креативным учетом, может существенно влиять на финансовое положение организации. Общеизвестно и то, что институт внешнего аудита призван гарантировать достоверность представленной картины финансового положения клиентов. Вместе с тем аудитор должен подтвердить вероятность продолжения деятельности проверенной организации и сохранения ею платежеспособности, по крайней мере, на ближайшую перспективу. События, которые происходили с октября 2001 г. по январь 2002 г.

вокруг Arthur Andersen авторы характеризуют как период стремительного падения репутации одной из крупнейших аудиторских фирм. Кульминация возникла в конце осени 2001 г., когда компания Enron была объявлена банкротом. И с этого момента начинается стремительный распад сетевой структуры Arthur Andersen. Аудиторская фирма, вовлеченная в скандал с Enron, потеряла почти всех своих клиентов, а заодно и сотрудников. За три месяца фирма, прожившая 89 лет, представленная 309 филиалами в 84 странах, исчезла с лица земли.

Авторы подробно воспроизводят, начиная с января 2002 г., историю кризиса: муки, деградация, «смертный» приговор и как итог ликвидация. Это история краха, необычайного по своей стремительности и масштабам последствий. Она читается с захватывающим интересом и основана на подробном изучении многочисленных свидетельств и документов. События, как в детективе, разворачиваются в нарастающем темпе: час за часом, день за днем. Некоторые захватывающие факты представлены в книге достаточно подробно.

Существенную ценность книге придают такие вопросы, как степень индивидуальной и коллективной ответственности топ-менеджеров и собственников, влияние на бизнес политических целей, культура американского и европейского бизнеса и взаимоотношения партнеров. Однако общее впечатление от текста подводит читателя к выводу о том, что падение компании не было следствием мгновенных изменений окружающей экономической и социальной действительности. Падение началось давно, и когда-то сделанные по ложному пути первые шаги предрешили печальный конец.

В заключение отметим, что помимо захватывающего сюжета, напоминающего финансово-экономический триллер, книга раскрывает дело Arthur Andersen, как символический конец бизнеса в экономической модели, основанной на безудержной гонке за прибылью. Эта книга не оставит равнодушным не только деловое сообщество, но и простых граждан, которые интересуются как финансовой, так и политической стороной экономической жизни.

Т. О. Терентьева,
Санкт-Петербургский
государственный университет

Toffler Barbara Ley, Reingold Jennifer. Final accounting: ambition, greed and the fall Arthur Andersen. New York, London, Toronto, Sydney, Auckland: Currency Doubleday, 2003 — 278 p. (Тоффлер Барбара Лей, Рейнгольд Дженнифер. Финал бухгалтерии: амбиции, жадность и падение «Артур Андерсен»)

Книга написана американскими авторами. Барбара Лей Тоффлер во время работы в Arthur Andersen занимала должность ответственного партнера консультационной службы по Этике и Деловым Методам. До этой должности она работала на факультете Гарвардской школы бизнеса (Harvard Business School) и стояла у истоков основания Responsible Management, Inc. Ее считают одним из ведущих национальных экспертов по этике управления. Дженнифер Рейнголд в настоящее время старший сотрудник «Fast Company». До этого она работала редактором «Business Week».

События, описанные в этой книге, отражают личный опыт одного из авторов. Кроме того, интерпретация этих событий стала возможной благодаря свидетельствам многих служащих и партнеров аудиторской фирмы. Авторы в ходе работы над рукописью опросили более пятидесяти свидетелей и участников событий, изучили множество документов, докладов, газетных статей и биографий. В результате родилась данная книга.

Основная идея, которая пронизывает весь ее текст, заключается в том, что «разложение» корпоративной культуры, которое захватывает даже приличных людей, заставляет их делать то, что делать не надо. В связи с этим центральное

место в книге уделяется этическим и моральным проблемам поведения ответственных руководителей и старших служащих аудиторских фирм.

Возлагая моральную ответственность на плечи аудиторов, авторы полагают, что дело гораздо серьезнее. Они обоснованно считают, что та же «болезнь» заразила всю деловую культуру Америки, вынуждая общество принять эту паталогическую действительность, когда в течение нескольких лет сотни тысяч людей либо поступали неправильно, либо покрывали эти проступки, либо все видели, но ничего не делали. Речь здесь идет не только о целом ряде сомнительных клиентов Arthur Andersen — печально известных Enron, Global Crossing и WorldCom. Все они не только прибегали к «агрессивному» искажению отчетности, но и в некоторых случаях к прямому мошенничеству. Так, корпорация WorldCom, например, использовала для завышения своих доходов грубейший прием капитализации текущих расходов. Но не в меньшей степени «зараженным» авторы считают все деловое сообщество. В то время, как Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) вела расследование ситуации Enron, известные финансовые институты и банки, не моргнув глазом, продолжали активно рекомендовать покупку акций фирмы-банкрота. В книге нарисована довольно печальная картина падения нравов. В ней можно найти фамилии владельцев кабинок для душа за 6000\$, подставок для зонтов за 15000\$ или получателей ссуд от своей фирмы на 3 млрд \$.

Общий тон книги минорный, т.е. именно тот, какой можно ожидать от преподавателей. Авторы приводят из своей практики свежий пример стажировки студента в одной из фирм теперь уже Большой Четверки. Когда стажер понял, что от него требуют включить в капвложения эксплуатационные расходы, он стал возражать старшему менеджеру. На что получил безапелляционный ответ: «Делай так, как я сказал». Парень не стал торопиться и пошел искать правду у других ответственных лиц. Понимания он не нашел. Самый благожелательный ответ звучал так: «Этот вопрос не является существенным». Студент вернулся в университет разочарованным в выбранной профессии, заявив, что вряд ли будет теперь ею гордиться, правда, не сказал, что не будет работать аудитором.

Описывая историю аудиторской фирмы, с которой они были непосредственно связаны, авторы излагают хронологию событий, оценивая параллельно этические конфликты и экономические потрясения. Книга заставляет понять, что эта встряска в американской истории возникла не вдруг, признаки фатальной болезни известной аудиторской фирмы были очевидны задолго до «Enron». Однако пока какой-нибудь журналист, падкий на сенсацию, не выведает какую-нибудь скандальную историю, общество не видит болезни. И все разговоры о деловой этике и корпоративные программы деловой этики, продвигаемые последние 25 лет, еще ни разу не предотвратили то, что должны были предотвратить.

Сами авторы книги с удивлением и большим сожалением констатируют, что то яркое будущее, которое они представляли 25 лет назад, теперь не кажется им таким очевидным. Поэтому они не находят в себе силы осудить, но зато находят в себе мудрость понять молодых бухгалтеров Arthur Andersen, которые, чтобы возразить на обвинения, выдвинутые против них в суде, кричали: «Мы ничего не делали!».

Книга в целом создает удручающее впечатление об атмосфере, сложившейся в Arthur Andersen. Она напоминала казарменные порядки, при которых требуется абсолютное повиновение. Однако авторы полагают, что безмолвное послушание, по всей вероятности, самая большая ошибка молодых людей, которые в будущем должны стать лидерами аудита. Самый главный вывод, к которому, в конце концов, приходят авторы, состоит в том, что, хотя Arthur Andersen был принесен в жертву федеральным правительством, но это вряд ли что-то изменит в обществе. Но была ли эта жертва напрасной? Arthur Andersen — единственная компания, которая до конца расплатилась за свои ошибки. И это при том, что множество аналогичных фирм, делающих все то же, прекрасно функ-

ционируют на рынке. Означает ли это, что авторитетную фирму надо было пощадить только потому, что другие делали то же самое? А может быть Arthur Andersen, вспомнив традиции своего основателя, в лице некоторых мудрых и ответственных руководителей показала новые горизонты ответственности и корпоративной культуры? Вопросы остаются.

Книга Б. Л. Тоффлер и Д. Рейнгольд — наглядный пример того, как головокружение корпоративной культурой и конфликт интересов могут загубить лучших. Уроки этой книги важны, особенно для новых лидеров, а также для менеджеров и всех инвесторов.

* * *

Обе книги читаются лучше детективных романов и представляют огромный интерес для наших читателей, имеющих отношение к бизнесу. Им будет интересна и поучительна история крупнейшей международной аудиторской фирмы. Многие из них хотят учиться на своих ошибках, но надо учиться на ошибках друзей и коллег.

Т. О. Терентьева
Санкт-Петербургский
государственный университет

Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учебник / Я. В. Соколов, Ф. Ф. Бутынец, Л. Л. Горецкая, Д. А. Панков; отв. ред. Ф. Ф. Бутынец. — М.: Проспект, 2005. — 659 с.

Несколько последних лет профессиональную общественность постоянно тревожат мысли о неизбежности скорого перехода на международные стандарты финансовой отчетности, правда окончательный срок перехода все отодвигается, и постоянно изменяются критерии для организаций, которые должны будут использовать МСФО. Однако, мысли о неизбежности принятия единых международных стандартов учета все более прочно укореняется в бухгалтерской среде. При этом часто для многих, даже опытных профессионалов, весь мир сливается в некий единый конгломерат, который уже давно использует МСФО, и только Россия осталась на обочине мировых процессов. На самом деле, это представление глубоко ошибочно, и несмотря на огромные усилия, предпринимаемые Комитетом по МСФО, национальные бухгалтерские стандарты прекрасно существуют и не собираются сдавать своих позиций. Они многообразны и отражают специфику и традиции тех стран, в которых они были сформулированы. И вот все это многообразие представлено и систематизировано в учебнике, который будет полезен как студентам и аспирантам, так и всем думающим специалистам в области финансового учета.

Представленный в книге материал не ограничивается МСФО. Он значительно шире и раздвигает границы наших представлений о возможностях бухгалтерского учета. Это тем более важно, что в настоящее время интеграционные экономические процессы и информационное сближение экономик различных стран требует от профессионалов понимания тех правил, по которым составляется финансовая отчетность различных как интернациональных, так и национальных компаний. Чем более высокое профессиональное положение хочет занимать специалист в области бухгалтерского учета, тем больше потребность у него в подобных знаниях. Помочь в приобретении этих знаний и призван учебник.

Книга наилучшим образом сочетает каноническую структуру учебников по методологии бухгалтерского учета и аналитический обзор его сложившейся практики в различных зарубежных странах.

Книга содержит одиннадцать разделов, в которых последовательно рассматриваются вопросы учета: от понятия бухгалтерского учета, системы бухгалтерско-

го учета, до его методов и техники, правил отражения активов, капитала и обязательств. Логическим завершением книги является одиннадцатый раздел, в котором рассматриваются правила составления финансовой отчетности, сложившейся за рубежом. Каждый из разделов наполнен подробным анализом правил бухгалтерского учета.

Достоинством учебника можно считать то, что читатель не только получает максимум информации, но благодаря специфической архитектонике учебника получает сразу целостное представление о правилах учета как в общем, так и об их особенностях в различных странах. По каждой рассматриваемой проблеме в учебнике присутствуют сводные сравнительные таблицы, о наличии общего и особенного в учетных системах различных стран. Это позволяет читателям не только ознакомиться с правилами учета сложившихся в них, но и понять причины, по которым в различных странах господствуют те или иные правила. Учебник позволяет понять концептуальные основы формирования национальных особенностей бухгалтерского учета и обусловленность господствующих концепций сложившейся экономической моделью. Особенно важно то, что каждое концептуальное правило учета рассматривается в сравнении со сложившимся правовым полем и правилами, устанавливаемыми международными стандартами финансовой отчетности. Исходя из информационной ограниченности бухгалтерского учета, его зависимости от применяемых правил, авторы диагностируют методы формирования финансовой отчетности различных стран с точки зрения их вариативности в представлении информации пользователям. То, что по бухгалтерской методике одной страны составляет прибыль, по методике другой может оказаться убытком. Вот, в частности, почему используя иную методологию, прибыль, рассчитанная по альтернативному ГААПу, оказывается выше, чем исчисленная по МСФО. Авторы учебника убедительно доносят эту мысль до читателя, и предоставляют достаточное количество материала, чтобы сформировать представления о различных правилах формирования учетной информации в различных странах. У множества пользователей финансовой отчетности до сих пор существует искреннее непонимание, как различия в приемах учета может сказываться на отчетности. Например, если возникает вопрос об определенной величине остатков, то один бухгалтер по правилам своей страны покажет одну сумму, а другой — иную, и все это при характеристике одной и той же массы запасов. Почти все, кто читает баланс, подумают, что один из специалистов искажает действительность. На самом деле таковы правила. Даже в нашей стране одну и ту же величину бухгалтер может представить в различных вариантах. С учетом международных стандартов и национальных правил количество этих вариантов увеличивается.

В сущности, это и есть прогресс бухгалтерской мысли и понимание его происхождения при чтении данного коллективного труда.

В текст книги естественным образом вкраплены сведения о том, какой профессиональный путь проходят учетные работники в других странах, как строятся профессиональные организации зарубежных стран.

Каждый раздел начинается постановкой цели, а завершается формулировкой основных терминов и понятий, рассмотренных в разделе, и в дидактических целях предлагаются контрольные вопросы. Это в процессе обучения создаст обратные связи и позволяет обучающемуся еще раз сконцентрироваться на только что прочитанном материале и проверить, насколько он был им усвоен.

Учебник лишен часто встречающегося недостатка — безоглядного принятия практики бухгалтерского учета развитых стран и международных стандартов финансовой отчетности как некоего идеала, к которому должны стремиться все остальные государства. Профессионально вскрываются цели и задачи правил учета, достоинства и недостатки бухгалтерского учета в зарубежных странах. Данный учебник не только будет способствовать профессиональному росту тех,

кто будет его читать, но и позволит избавиться от комплекса неполноценности российскому учетному работнику.

Г. В. Соболева,
Санкт-Петербургский
государственный университет

Генералова Н. В. Международные стандарты финансовой отчетности в вопросах и ответах (учебное пособие). М.: Проспект, 2005. — 250 с.

Рецензируемое издание не только решает задачу методического обеспечения учебного процесса в вузе, но и представляет собой «адаптированное» изложение ключевых положений стандартов, понимание которых необходимо для формирования отчетности по МСФО. Поэтому оно предназначается не только студентам и преподавателям, но и всем, кто желает получить первоначальные, но достаточно полные сведения о том, что собой представляют требования МСФО.

Содержание учебного пособия соответствует программе дисциплины и включает 33 главы, построенные в форме вопросов и ответов. В первых двух главах «Регулирование бухгалтерского учета и отчетности на международном уровне» и «Реформирование бухгалтерского учета в России» рассматриваются подходы к унификации бухгалтерского учета на международном уровне и в России, дается представление о системе МСФО как одном из подходов унификации учета на международном уровне, приводится обзор реформы в соответствии с МСФО в России.

Каждая глава посвящена какому-то отдельному стандарту, имеет типовую структуру: общая характеристика стандарта, полезность информации, определения терминов, описание сущности стандарта, требования раскрытия информации, аналог в российском законодательстве. Материал изложен четко, лаконично, доходчиво, сопровождается числовыми примерами, схемами, типовыми проводками и таблицами. В книге легко ориентироваться, ее можно считать справочником или, скорее, путеводителем по МСФО, где и читатель легко сможет найти самые необходимые сведения.

В учебном пособии международные стандарты рассмотрены в редакции, действующей с 2005 г., в книгу вошли такие новые стандарты, как МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» и МСФО (IFRS) 5 «Выбытие внеоборотных активов, предназначенных для продажи, и прекращенная деятельность». В то же время в книгу не вошли отраслевые стандарты (учет в банковском секторе (МСФО (IAS) 30), в страховых организациях (МСФО (IFRS) 4)), а также стандарты, которые регулируют операции, не нашедшие широкого распространения в российских компаниях: учет финансовых инструментов (МСФО, 32,39), вознаграждения работникам (МСФО 19), учет и отчетность по пенсионным планам (МСФО 26), выплаты долевыми инструментами (МСФО (IFRS) 2).

Особого внимания заслуживает последняя, тридцать третья глава «Способы получения отчетности по МСФО. Трансформация отчетности», в которой излагаются подходы к составлению финансовой отчетности по МСФО российскими компаниями, проводится сравнительный анализ параллельного учета и трансформации, на примере рассматриваются этапы трансформации отчетности по МСФО.

В приложениях приведен перечень Международных стандартов на русском и английском языках с указанием даты вступления в силу, а также показана структура финансовой отчетности по МСФО. Ссылки включают не только печатные издания, но и указания на полезные источники в Интернете.

И. А. Смирнова
Санкт-Петербургский
государственный университет

Курц Д., Сальвадори Н. Теория производства: долгосрочный анализ / Пер. с англ. под ред. И. И. Елисеевой. М.: Финансы и статистика, 2004 — 753 с.

В данное время на российском рынке экономической литературы наблюдается недостаток монографий, посвященных проблемам экономической теории. Рост престижа экономического образования привел к резкому увеличению доли учебной литературы, зачастую не самого лучшего качества. Оригинальные исследования российских ученых почти полностью отсутствуют, а переводной литературы стало намного меньше, чем в 1990-е гг. Поэтому появление новых фундаментальных работ в области экономической теории можно только приветствовать.

Отметим, что Х. Курц и Н. Сальвадори являются одними из ведущих представителей «сраффианства» или, что возможно более корректно, «кембриджской школы». Данное направление в экономической теории существенно отличается от господствующей маржиналистской доктрины. Ее особенностями является тесная связь с классической политической экономией и кейнсианством. Принятая представителями данного направления терминология также достаточно далека от маржиналистской. Изданная ранее работа основоположника данной школы — итальянского экономиста Пьеро Сраффа «Производство товаров посредством товаров» (М., 1999) слишком сжата и может оказаться непонятной для неподготовленного читателя. Поэтому необходимо было издание книги, дающей довольно детальное представление как об исторических основах сраффианства и его связи с другими экономическими школами, так и современном состоянии этого направления. На мой взгляд, «Теория производства» Х. Курца и Н. Сальвадори полностью отвечает этим задачам.

Сама книга представляет собой систематическое изложение вопросов производства и ряда смежных проблем, таких как теории капитала и распределение дохода. Авторы начинают с обзора исторического развития концепции долгосрочного состояния экономики от В. Петти до А. Маршалла, что особенно важно для понимания книги новым поколением экономистов, воспитанных на маржиналистской теории. Затем анализируются различные варианты классической модели производства (один товар, два товара и общий случай производства любого числа товаров). Заметим, что в классической политической экономии, как правило, использовалась двухтоварная модель, которая была формализована Л. Пазинетти (*A Mathematical Formulation of the Ricardian System // Review of Economic Studies*. 1960. P. 78–98). В классической политической экономии двухтоварная модель применялась не только для анализа производства, но и для изучения закономерностей распределения дохода, поэтому авторы уделяют особое внимание случаю производства двух товаров.

После подробного изложения модели производства Курц и Сальвадори переходят к изучению комплекса вопросов, связанных с производственным процессом — выбору технологии, роли основного капитала и совместного производства. Эти вопросы затрагивались в упомянутой монографии П. Сраффы и играют большую роль в работах его последователей. Учитывая большую сложность данных проблем, они остаются в центре внимания представителей кембриджской школы и в настоящее время.

Особый интерес представляют три последние главы книги, в которых содержится обзор эволюции классической теории производства, а также дискуссий по проблемам капитала и распределения дохода. Два последних вопроса играют особую роль в экономической теории XX в. Проблема капитала является одной из наиболее важных в экономической науке и охватывает не только проблему производства, но и распределение дохода, и экономический рост. Дискуссии, начатые в конце 20-х — начале 30-х гг. прошлого века и продолжавшиеся более полувека, привели к полному краху неоклассической теории капитала. Изначально вопрос состоял в возможности измерить «количество капитала» безотносительно

распределения, что является необходимым условием достижения общего равновесия по Вальрасу. Затем дискуссии переместились в область значения гетерогенности капитала и выбора метода производства. В 1969 г. была доказана возможность обратного переключения методов производства и обратимости капитала, что означает полное поражение традиционной австрийской теории. Вместе с тем, до сих пор ряд сторонников маржинализма утверждают, что эти явления «маловероятны», и по-прежнему пользуются безнадежно устаревшей австрийской теорией.

В 1950-е гг. предметом оживленных дискуссий в экономической науке стала теория распределения. Маржиналистская концепция предполагает рассмотрение распределения дохода через теорию факторов производства и изучает эту проблему с точки зрения индивидов. Представители кембриджской школы, в первую очередь Н. Калдор и Л. Пазинетти, предложили новую концепцию, основанную на классическом классовом подходе и тесно связанную с теорией экономического роста Харрода-Домара. Острые дебаты, продолжавшиеся более 20 лет, не привели к созданию некоторой единой теории, но показали полную состоятельность макроэкономической классовой концепции распределения. Отметим, что в отечественной экономической литературе дискуссии по теории капитала и распределения, сыгравшие большую роль в экономической науке, до сих пор недостаточно известны.

«Теория производства» является не только научной работой, но и может быть использована в качестве учебного пособия для студентов, изучающих экономическую теорию. Каждая глава содержит историческую справку и упражнения. Отметим логическую стройность книги и тесную связь между ее разделами, что не всегда присуще научным монографиям.

Наряду с достоинствами, у книги Х. Курца и Н. Сальвадори есть ряд недостатков, главным из которых является излишне громоздкий математический аппарат. На мой взгляд, математические выкладки в экономической литературе могут использоваться только для пояснения аргументов авторов. В «Теории производства» математическим выкладкам уделяется повышенное внимание, и их экономическое значение зачастую остается не вполне ясным.

В отдельных случаях вызывает нарекания и русский перевод. Например, глава 13 названа «Производство как круговой процесс и понятие прибавочного продукта». Очевидно, более уместным было бы вместо «круговой процесс» использовать выражение «повторяющийся процесс». Полный произвол на протяжении всей книги царит в отношении перевода слова *surplus*, которое иногда переводится как «прибавочный продукт» (что более уместно), а иногда как «излишек». Едва ли имело смысл делать перевод многочисленных цитат работ экономистов-классиков, поскольку труды А. Смита, Д. Рикардо и К. Макса неоднократно издавались на русском языке.

Отмеченные недостатки не снижают значения издания книги Х. Курца и Н. Сальвадори, которая, безусловно, способствует расширению кругозора российских ученых и улучшению качества экономического образования.

В. А. Грошев,
Санкт-Петербургский государственный
университет экономики и финансов