

AÑO XIII, SERIE II

REVISTA
DE
CIENCIAS ECONÓMICAS

PUBLICACIÓN DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

CENTRO DE ESTUDIANTES Y COLEGIO

DE GRADUADOS

BUENOS AIRES

IMPRENTA DE LA UNIVERSIDAD

1925

La economía de la empresa ⁽¹⁾

(Su estudio en la Universidad comercial alemana)

POR EL DOCTOR WALTER LE COUTRE

SUMARIO : I. Posición de la materia en el plan de estudios de la Universidad comercial alemana. — II. Su denominación. — III. Su naturaleza. — IV. — Secciones más desarrolladas. — V. Bibliografía.

I

POSICIÓN DE LA MATERIA EN EL PLAN DE ESTUDIOS DE LAS UNIVERSIDADES COMERCIALES ALEMANAS (HANDELSHOCHSCHULEN)

Las universidades comerciales de Alemania tienen un doble objeto que llenar. En primer término, el de formar economistas prácticos. Deben brindar a los futuros empresarios que han de actuar en la vida económica alemana, una sólida cultura científica que los

(1) Para la mejor inteligencia de este artículo, en que se expone el concepto de la materia fundamental de las Handelshochschulen, algunas breves notas.

En lo que respecta a su posición en el plan de estudios : de acuerdo con el nuevo reglamento, el examen de « diploma comercial », que se rinde al cabo de seis semestres, abarca cinco materias, de las cuales cuatro son obligatorias : 1° economía general de la empresa; 2° economía especial de la empresa (comercial, fabril o bancaria); 3° economía política y finanzas; 4° derecho, especialmente el que regla las relaciones económicas. La quinta materia, el candidato puede elegirla entre geografía económica, tecnología, transportes, seguros, estadística, cooperativas, inglés, francés, español, italiano, ruso y filosofía. Después de dos semestres más de estudio en una universidad, y presentando un trabajo científico, puede optarse al título de Dr. rer. pol. (*rerum politicarum*) o de Dr. rer. oec. (*rerum oeconomicarum*).

Cada una de estas materias abarca todo un ciclo de conferencias, seminarios y ejercicios, a que durante los tres años, el estudiante ha asistido. La principal diferencia con nuestro régimen de estudios reside en que se da examen sólo

ponga en condiciones de dar a sus empresas, en todos sus aspectos y más que hasta ahora, una forma racional. La cultura económica resulta indispensable si se contempla la evolución actual de la economía. Las grandes empresas por una parte, la infinita complejidad de la vida económica por la otra, exigen una preparación muy distinta que antes, así en lo que respecta al conocimiento de los hechos, como en lo que toca a su elaboración científica y a la disciplina en el razonamiento económico. Las *Handelshochschulen*, en cumplimiento de esta primera finalidad, son pues escuelas técnicas, en que se adquieren los conocimientos necesarios para la vida práctica en forma convenientemente seleccionada. Se proponen impartir al futuro empresario el material de los hechos, en forma completa aunque bien circunscrita, pero además entrenarlo en la observación de los procesos económicos, enseñarle a plantearlos, a examinarlos críticamente y utilizarlos en beneficio de la propia empresa.

Pero además, las universidades comerciales alemanas, son como tales, centro de investigación. En oposición a la economía política, es objeto principal de sus investigaciones la vida de la economía privada, de la unidad económica individual. Las condiciones de vi-

al final, no exámenes periódicos; además, que durante todo el tiempo de su inscripción, el estudiante puede combinar con entera libertad las conferencias y ejercicios a que desea asistir.

En el ciclo denominado « economía de la empresa », se han dictado, por ejemplo, durante el último semestre, las siguientes conferencias y ejercicios, de los que algunos — los fundamentales — son permanentes y otros varían con mucha elasticidad de semestre a semestre :

Conferencias : Balances, economía general de la empresa, financiaciones, operaciones a término, calculación industrial, contabilidad y balances a marcos oro, matemáticas de los negocios bancarios y de capitales, técnica de la empresa comercial.

Seminarios y ejercicios : Un preseminario de economía de la empresa, dos seminarios de economía de la empresa, un seminario conjunto de economía privada y derecho económico, un seminario de quiebras.

Ejercicios encuadrados en el Instituto de economía de la empresa : Casos difíciles de contabilidad, ejercicios de financiaciones, ejercicios en operaciones a término, psicología de la propaganda, ejercicios prácticos de psicología de la empresa, introducción a la propaganda, comentario de la contaduría de los ferrocarriles nacionales. Ahora bien, este cúmulo de materias — que en cierto modo constituyen una unidad — se ha tratado de sistematizarlas. El presente artículos nos muestra las distintas tentativas de sistematización hasta llegar al concepto actual de « economía de la empresa ». La discusión en torno al tópico ha tenido la virtud de aclarar ideas sobre el papel preponderante que en los estudios económicos debe asignarse a la técnica, sin cuyo conocimiento cabal se corre peligro de caer en diletantismo científico. — *E. A. Siewers, Mannheim.*

da y las manifestaciones de vida de la unidad económica constituyen el objeto de la « ciencia de la economía de la empresa » (2). Ellas forman el campo específico de investigaciones de las Handelshochschulen y que pese al reconocimiento de la importancia de la disciplina y de las tentativas de investigaciones por parte de las universidades, han conservado hasta ahora como dominio propio. Es cierto que las universidades han pasado también ellas a crear cátedras de economía de la empresa, y en particular a instituir el examen de esta materia en los cursos de « economista diplomado », pero en general, puede decirse, que no han arribado a investigaciones propias, si se prescinde de aquellas universidades que, como las de Francfort y Colonia, han surgido de Handelshochschulen. Las investigaciones especiales en los demás campos de estudio de las Handelshochschulen, como la economía política y el derecho, figuran sólo en segundo término. En punto a estas disciplinas, como se comprende, las Handelshochschulen son ante todo, instituciones en que se *transmiten* conocimientos. Lo que acaso también en estos campos las califique para la investigación es su especialización, su contacto inmediato con la vida económica y su posición particular con respecto a ella, *last not least*, también la composición de su alumnado, que procede de la práctica y vuelve a ella. Dos ejemplos aclararán lo antedicho : las investigaciones en el campo del derecho comercial, digamos sobre la situación jurídica del empleado, o sobre condiciones de entrega de las mercaderías, serán indudablemente más fructuosas si quienes estudian el tema lo conocen por propia experiencia en la vida comercial, como es generalmente el caso de los profesores y estudiantes de las Handelshochschulen. O pensemos en la economía política práctica, en las investigaciones sobre cartells, tratados de comercio, etc.

También en el plan de estudios, la economía de la empresa ocupa el primer término entre las disciplinas representadas en las Handelshochschulen, así por su importancia íntima, como por su extensión. Las Handelshochschulen se proponen formar futuros economistas prácticos, en particular, directores de empresa, principalmente empresarios. El estudio minucioso de la estructura y vida de

(2) La traducción por ciencia de economía de la empresa no es correcta. La palabra *lehre*, aglutinada a *Betriebswirtschaft* (economía de la empresa), no tiene equivalente en castellano, y debería traducirse por « conjunto de conocimientos y teorías ». Por comodidad pongo « ciencia », y no debe tomarse esta palabra en su acepción filosófica rigurosa. Por lo demás, donde era posible, he esquivado esta dificultad poniendo simplemente « economía de la empresa ». — E. A. S.

la empresa, es, pues, lo fundamental. La economía política y el derecho, son por su naturaleza, sólo materias complementarias, aunque prácticamente de gran extensión e importancia. La empresa no vive en el aislamiento. Actúa en medio de la economía y vinculada a ésta por millares de lazos. Estas vinculaciones, el derecho, las forma y asegura en todas sus fases. El estudiante de la Handelshochschule estudia economía y derecho a fin de conocer las condiciones bajo las cuales la empresa actúa en la economía nacional. Cuanto mejor el jefe de una empresa conozca estas condiciones, tanto más ventajoso será ello para su gestión.

En las demás materias de las Handelshochschulen aparece con más claridad aun su carácter de disciplinas complementarias. De ellas puede decirse lo que dijimos de las materias que acabamos de reseñar : la economía política y el derecho, con la diferencia de que no tiene toda la importancia de éstas, ni son igualmente imprescindibles a todos los empresarios. Cuéntanse entre éstas los idiomas, la geografía económica, la historia económica, la tecnología, mecánica y química, el cooperativismo, los seguros, etc.

II

CONCEPTO DE LA ECONOMIA DE LA EMPRESA

La denominación de economía de la empresa es reciente. Se ha difundido mucho, sin que sea aceptada empero por todos; esta designación es indudablemente práctica, pero no responde con exactitud a su contenido. En un principio se le dió a la materia el nombre de ciencias comerciales, sin que hubiese consenso respecto a su concepto. Abarcaba, por una parte, todos los conocimientos que necesitaba el comerciante en su actuación práctica. Comprendía pues, no sólo las materias específicamente comerciales, como la contabilidad, los balances y el cálculo mercantil, sino también aquellas parte de la economía política, del derecho, de los idiomas, cuyo conocimiento es indispensable para el comerciante práctico. En este sentido se ha usado a menudo el concepto de ciencias comerciales en la bibliografía. También en la enseñanza netamente científica ya no se lo pudo aplicar. Aquí el concepto de ciencias comerciales se lo limitó a las disciplinas específicamente mercantiles, aparecían como materia paralela a la economía política. En lo esencial entendiase por ciencias comerciales lo relativo a la contabilidad, los balances, el cálculo mercantil (como, por ejemplo, los cálculos a oro, moneta-

rios, cambios, arbitrajes, cálculos bursátiles), las operaciones bancarias, la correspondencia comercial. El concepto de ciencias comerciales, con la fundación de las Handelshochschulen, pronto se lo desechó por ser demasiado impreciso. En realidad hacía mucho tiempo ya que no se lo aplicaba exclusivamente a las manifestaciones propias de las empresas comerciales, sino también a todas las demás empresas cuya gestión se inspira en un criterio comercial, particularmente las empresas *industriales*. La contabilidad fabril y la calculación industrial se incluían en las ciencias comerciales.

Buscando otra denominación se llegó después a la de « ciencia de la economía privada ». También ésta gozó de cierta difusión, pero ha sido substituída hoy por la de « economía de la empresa ». La denominación de « economía privada » nació en primer término del hecho de que las ciencias comerciales se ocupasen de la economía individual bajo la forma de la empresa comercial, y vieran en estas economías individuales una antítesis de la economía política. La tal antítesis, que en realidad no existe, se generalizó por el uso de la lengua, que distingue entre un modo de pensar y obrar económico-privado y un modo de pensar y obrar económico-político. También el concepto de « ciencia de la economía privada » fué sometido a una crítica severa, que se inició por varios costados. Pensar con una finalidad económica privada significa perseguir exclusivamente el lucro, lo cual es normalmente una característica de la empresa privada. Pero hay también empresas de derecho público y empresas colectivas en que no aparece este propósito de lucro en su forma corriente. La crítica científica considera que el propósito de lucro no puede ser objeto de investigación científica. La ciencia de la economía privada no podía ser la ciencia del lucro de la empresa. Como materia económica que aparece como *pendant* de la economía política, la cual se ocupa de los fenómenos de la convivencia e interacción de las economías individuales reunidas en una economía general, estudiaría la economía individual en todas sus manifestaciones de vida y condiciones de existencia. Así mirado, el concepto de ciencia de la economía privada implicaría una limitación, al aplicárselo sólo a las economías privadas y excluir el gran número de las economías de derecho público. Pero también éstas eran economías individuales, llevaban igualmente una vida económica independiente, que se desenvolvía bajo las mismas condiciones y de acuerdo con las mismas leyes, reclamando en consecuencia idénticas investigaciones. Algunos autores propusieron, pues, la denominación de *ciencia de la economía*

individual (véase la colección de monografías sobre la economía individual, editadas por el profesor Leitner). Es verdad que la denominación de ciencia de la economía privada no es muy adecuada, por aquello de que sólo abarca las empresas económicas privadas. Mas no por eso deja de tener cierta utilidad y como denominación conveniente de una parte de la disciplina seguramente se la conservará. Lo que hasta ahora se ha hecho en esta materia es efectivamente estudiar las economías privadas y ello porque en la moderna economía alemana, como en todas las otras, éstas predominan. Hasta hoy se han estudiado principalmente las manifestaciones de vida de las empresas privadas. Las investigaciones acerca de las empresas económicas de derecho público son todavía muy escasas si se prescinde de algunos trabajos sobre contabilidad, especialmente sobre la contabilidad de los Estados. Lo mismo puede decirse de los cálculos de presupuesto doméstico, esto es, del estudio de las economías de consumo.

El concepto de « ciencia de la economía privada » fué desalojado por la denominación de « ciencia de la economía de la empresa », o también « ciencia de la empresa ». Pero tampoco es completa esta denominación. A la de « ciencia de la economía de la empresa », se llegó por reacción contra la idea de que en la de « economía privada » iba expresado el propósito de lucro. Con la denominación de « economía de la empresa » se quiso incluir en el campo de las investigaciones a todas las economías individuales, excluyendo por el otro lado el elemento « lucro ». Quería circunscribirse el campo de estudio al funcionamiento económico de la empresa, globalmente y en cada una de sus partes y acciones.

Prácticamente, la ciencia de la economía de la empresa se ha ocupado hasta ahora de la vida de las empresas desde el punto de vista de la economía. Ellas son la materia a estudio. De una parte se verifican los procesos económicos como tales; de la otra, la idea que a cada cual sirve de fundamento.

La ciencia de la economía de la empresa, por la constitución moderna de la economía, de entrada está dominada por un dualismo. Es la teoría de la empresa por una parte y de la ejecución técnica de los procesos económicos, en su sentido más amplio, por la otra.

III

DE LA NATURALEZA DE LA CIENCIA DE LA ECONOMIA DE LA EMPRESA

La ciencia de la economía de la empresa es la ciencia de la gestión económico-técnica de la empresa.

La ciencia de la economía de la empresa, en su forma y concepto actual, es de data reciente. Es el resultado de las investigaciones realizadas en las universidades comerciales alemanas, de las cuales la más antigua, la de Leipzig, fué fundada en 1899. Algunas secciones, en cambio, de la economía de la empresa, como la contabilidad, hace siglos que se las cultiva, sin que por cierto se hayan registrado grandes progresos. Precursor suyo ha sido también la antigua ciencia cameralística, que aparece como la ciencia de la administración de las grandes economías territoriales de la época del absolutismo. Las ciencias cameralísticas arrastraban gran caudal de ciencias técnicas, que hoy la ciencia de la economía de la empresa ya no tiene en cuenta; eran una agrupación de distintas disciplinas con un criterio práctico, análogamente a las ciencias comerciales arriba bosquejadas.

La ciencia de la economía de la empresa se divide comúnmente en cuatro grandes secciones. Por una parte la teoría de la empresa y la técnica de la empresa; por la otra, la teoría del tráfico y la técnica del tráfico. Esta división resulta de que en la economía moderna la actividad económica en parte es de relación (tráfico) la economía individual, para poder realizar su objeto, tiene que entrar en relación con otras economías. La compra de las materias primas, la venta de los productos, el sistema de los pagos por intermedio de los bancos, son ejemplos de ello. Frente a ello está la actividad económica de la empresa misma. El cálculo de los costos de producción del precio de venta (calculación), el registro de las distintas variaciones del patrimonio durante la gestión (contabilidad), la verificación periódica de la situación económica y de los resultados (balances), la fiscalización del personal, la organización de toda la empresa a fin de que funcione sin rozamientos (organización), son ejemplos de la vida interna de las empresas.

La exposición de las instituciones y procesos típicos para el desenvolvimiento de las relaciones económicas de la empresa con el mundo exterior, constituye el objeto de la teoría del tráfico y de la técnica del tráfico. Las instituciones correspondientes a la eco-

nomía interna de la empresa constituyen el objeto de la teoría de la empresa respecto a la técnica de la empresa.

Por técnica se entiende en términos generales el procedimiento. Es en primer lugar descripción de la economía, expone detalladamente las formas, tal como se presentan en la práctica. La descripción del principio de la contabilidad por partida doble en sí, así como de las múltiples variedades de la contabilidad, es una cuestión técnica. La exposición de las distintas formas del tráfico bancario, los contratos de suministro, etc., pueden aducirse como ejemplos. Frente a la técnica está la teoría. Esta tiene por objeto explicar los distintos procesos técnicos por su carácter y finalidad.

La teoría de la empresa averigua qué funciones desempeña el patrimonio en la empresa y cuál debe ser en consecuencia su volumen y composición, o los estudios sobre las reservas, o las investigaciones sobre la naturaleza de los costos y del rendimiento. La teoría del tráfico observa en sus investigaciones el mismo criterio, sólo que su campo es otro : son los procesos económicos en las relaciones de la empresa con el mundo exterior; como ejemplos tenemos las distintas formas de venta de las mercaderías, o la fijación del precio y su influencia en el patrimonio, los costos y el rendimiento.

IV

ESTADO ACTUAL DE LAS SECCIONES DE LA ECONOMIA DE LA EMPRESA PRINCIPALMENTE DESARROLLADAS HASTA AHORA

La ciencia de la economía de la empresa constituye el núcleo de la combinación de materias en las universidades comerciales alemanas, cuyo objeto, como ya se ha dicho, es el de formar directores de empresa. La denominación de ciencia de la economía de la empresa es de data reciente. Goza de gran difusión, sin que empero sea reconocida por todos. Su utilidad práctica está fuera de duda, pero esta denominación no responde exactamente a su contenido.

Si se desea circunscribir el estado actual de la ciencia de la economía de la empresa, habrá que decir lo siguiente : Considerablemente desarrollada está la técnica de la empresa, esto es, la descripción de las instituciones y procesos económicos usuales en el comercio, la industria, los transportes, los bancos y los seguros, que podría denominarse también descripción de la economía. Esta parte de la economía de la empresa hasta ahora está más desarrollada en las conferencias que en la bibliografía. La bibliografía alemana es

muy extensa, pero precisamente en esta parte es unilateral, pues consiste en su mayor parte en monografías, faltando todavía los trabajos de conjunto. Hay que reconocer también que las distintas secciones no muestran todas ellas el mismo grado de desarrollo. Circunscribiendo, puede decirse que están muy desarrolladas la contabilidad, el cálculo mercantil, los balances, la calculación, la estadística, la organización de la empresa, la financiación los usos comerciales, los impuestos la técnica del tráfico de mercaderías, los bancos. Algo menos desarrollada está la técnica de los seguros y la descripción de las formas típicas de organización del comercio. En la cátedra estas secciones en parte se tratan por separado, en parte se las expone conjuntamente, es decir, que la técnica y la teoría se desarrollan juntas. Pero, en general, la tendencia de la materia es ir al detalle y descomponer en consecuencia, en especial separar la técnica de la teoría. Tendencia ésta que se halla también claramente expresada en las nuevas ordenanzas de exámenes. En las Handelshochschulen el estudio se ha prolongado ahora de cuatro semestres a seis. Después de cuatro semestres hay que dar un examen previo, técnico, en que se debe probar el dominio de las materias técnico-comerciales. Al cabo de otros dos semestres se rinde luego el verdadero examen de diploma comercial, que gravita principalmente sobre las teorías de la empresa. En lo que sigue vamos a caracterizar brevemente el estado actual de las distintas disciplinas.

La *contabilidad*, al iniciarse las investigaciones de las Handelshochschulen, constituyó, como se comprende, una materia detenida y generalmente estudiada. Del punto de vista científico, a pocos resultados se ha llegado; las teorías corrientes de la contabilidad ya se las conocía antes; sólo se las ha formulado con más claridad. Lo que caracteriza los estudios sobre contabilidad de los últimos decenios es la concepción mucho más clara de la naturaleza de la misma y la mayor claridad docente. La práctica, en cambio, bajo la influencia de la constante y fuerte evolución de la vida económica, ha seguido desarrollando intensamente las fórmulas de la contabilidad. El formidable número de las cuentas, el enorme cúmulo de las jornalizaciones en las grandes empresas y en particular también la aspiración de utilizar los datos de la contabilidad para el cálculo del costo de producción ha traído muchas innovaciones prácticas, que si bien aisladas se las ha examinado críticamente, todavía no se las ha resumido. Están realizándose estudios al respecto. También el problema de la organización adecuada con vistas a las finalidades que bajo las condiciones actuales debe llenar la contabilidad en

la empresa, y la forma en que las llena, son ahora objeto de investigaciones, de suerte que para los próximos tiempos es de esperar un progreso.

« *La teoría de los balances* », en lo que respecta a los balances mismos, está muy desarrollada en la bibliografía y en las conferencias. En cambio, la cuenta de pérdidas y ganancias, los informes sobre la gestión, la teoría de los balances extraordinarios, están menos desarrollados. Al menos en la bibliografía, mientras que en la práctica y en la enseñanza hay bastante base ya. De la mera descripción, recién en los últimos años se ha pasado a la formulación de teorías sobre los balances, que giran en torno de la naturaleza de los distintos rubros.

Se manifiestan, para aducir aquí un solo ejemplo, en una serie de teorías sobre la naturaleza de los balances, pero que van más lejos y muestran toda la gestión económica en otra luz. Mencionaremos sólo los trabajos de Schmalenbach y Schmidt; el libro de Schmalenbach : *Teoría dinámica de los balances*, el de Schmidt : *El balance orgánico*, a los cuales se opone como tercera teoría el concepto estático de los balances.

« *El cálculo mercantil* » no ha registrado mayores progresos desde la creación de las universidades comerciales, sí una cierta profundización. La técnica del cálculo mercantil desde hace mucho está elaborada en todas sus partes y expuesta en la bibliografía. Constituye una parte esencial de las antiguas ciencias comerciales. Donde se la ha profundizado es en lo relativo a las operaciones bursátiles a término, de que la teoría ha podido sacar todavía mucho provecho.

Un campo que en los últimos años se ha cultivado con interés es el de los « *costos de producción* » (la calculación). La técnica del cálculo de los costos industriales está expuesta en muchas monografías, que constituyen un material extraordinariamente valioso. También en las investigaciones se ha avanzado un buen trecho, con los estudios fundamentales de Schmalenbach sobre el carácter de los costos. Lo que todavía falta son trabajos de conjunto sobre el cálculo de los costos, lo que sorprende un tanto si se considera que esta materia se la trata regularmente en la cátedra. La calculación de las mercaderías, en lo que respecta a la técnica ha sido expuesta detalladamente en conexión con el cálculo mercantil. En cambio, carecemos aún de investigaciones en el extenso campo de la formación de los precios. No obstante hay ya algunas iniciativas.

La materia de las « *financiaciones* » está bien elaborada y se la expone regularmente desde la cátedra. Es verdad que también aquí la investigación se ha limitado a determinados campos. Bajo « finan-

ciaciones » se trata comúnmente la fundación, fusión, saneamiento, liquidación, la convocatoria y la emisión de obligaciones. Cuestiones todas que deben agruparse bajo el rubro de « técnica de la gestión ». En materia de financiaciones se han realizado luego investigaciones minuciosas sobre las distintas formas del crédito, pero del punto de vista del banquero. Pero aún de estas últimas la teoría ha sacado mucho partido.

La « *economía general de la empresa* » es todavía hoy una mezcla de técnica de la empresa y política de la empresa. Trata en primer término de la empresa como tal, estudia sus distintas formas, su creación, su actividad, sus vicios y su disolución. Pero va más lejos y estudia también la naturaleza de los distintos procesos económicos concretándolos en normas prácticas.

Bajo « *la empresa comercial* » se exponen las formas típicas del comercio de mercaderías y el mecanismo de sus operaciones. Así, se tratan los aspectos característicos del comercio mayorista, minorista, o de la gran tienda, de las sucursales o de las secciones y también las distintas formas de los contratos de venta y de las distintas condiciones de venta. No será necesario mencionar que todo el campo del comercio de exportación está estudiado minuciosamente. Bajo *la empresa industrial* trátase sobre todo de mostrar cómo se administran las empresas industriales, cómo se presenta la compra de los materiales, la administración de los materiales, el consumo de los materiales, la calculación. Bajo *la empresa bancaria*, expónense sus distintas particularidades, esto es, las operaciones características de los bancos.

V

BIBLIOGRAFIA

De la abundante bibliografía alemana sobre la economía de la empresa, sólo vamos a mencionar aquí las obras de conjunto y las revistas, reservándonos para informes especiales sobre las distintas secciones, el traer también lo esencial de sus respectivas bibliografías.

De los trabajos de conjunto sobre economía de la empresa deben mencionarse en primer término los destinados al uso de las personas que están en la vida práctica comercial, obras planeadas todavía bajo el viejo concepto de las ciencias comerciales, pero que en sus nuevas ediciones fueron adaptadas por profesores de eco-

nomía de la empresa al estado actual de la ciencia, en cuanto ésta pueda interesar a la vida práctica. De estos manuales mencionaremos aquí sólo los siguientes :

Rothschild's Taschenbuch für Kaufleute. Editor, G. A. Gloeckner, Leipzig. Editado bajo la dirección del profesor Wald, Freiburg.

Rothschild's Kaufmannspraxis. Editor, Simon, Berlín. Editado bajo la dirección de Rohwald.

Buch des Kaufmanns. Editor, Karl Ernst Poeschl, Stuttgart. Editado bajo la dirección del profesor Obst, Breslau.

En todos estos volúmenes, las distintas secciones han sido tratadas por conocidos profesores de economía de la empresa.

Carácter de obras de conjunto tienen también los tratados generales, eminentemente científicos, sobre economía de la empresa, destinados especialmente a la enseñanza en las universidades comerciales y de los cuales hasta ahora hay tres que se complementan bien. Son los siguientes :

Scheer's Handelsbetriebslehre (La empresa comercial), aparecido en la *Handelshochschulbibliothek*. Editor, G. A. Glöckner, Leipzig. Obra muy apta para novicios, pero que no agota la materia.

Nicklisch, Allgemeine Betriebswirtschaftslehre (Economía de la empresa). Editor Karl Ernst Poeschl, Leipzig. Se caracteriza por su rigor sistemático; trata bien la materia en su aspecto teórico y expone sobre todo el criterio con que debe encarársela; en cambio descuida algo los detalles prácticos.

Leitner, Privatwirtschaftslehre der Unternehmung (Economía privada de la empresa). Editor, Sauerländer, Frankfurt a/m. Complementa ventajosamente la obra de Nicklisch, en razón de que expone detenida y sistemáticamente el material de hechos de toda la materia.

En preparación, y ya anunciadas por los editores, dos grandes obras de conjunto :

Grundriss der Betriebswirtschaftslehre (Fundamentos de economía de la empresa). Editado por Schmalenbach, Schmalberg, Walb y Schmidt. Se calcula en 16 tomos y tratará en forma de artículos todo el campo de la economía de la empresa.

Handbuch der Betriebswirtschaftslehre (Manual de economía de la empresa). Semejante por su concepción al *Handwörterbuch der Staatswissenschaften*.

Otro manual en forma de léxico se encuentra ya en prensa; llevará probablemente la denominación de *Léxico comercial* y lo edita el *Deutschnationaler Handlungsglhilfenverband*. En todas estas obras colaboran los primeros economistas de la empresa alemanes,

de suerte que estas obras dan una idea exacta del estado actual de la economía de la empresa.

Como léxico comercial puede considerarse también el de Stern, *Buchhaltungsllexikon* (Léxico de contabilidad), aunque por el título es más bien una obra especial.

Finalmente mencionaremos todavía una obra que aparecerá a fines de septiembre y que tiene precisamente por objeto informar al extranjero del estado actual de los estudios de economía de la empresa en Alemania, reproduciendo trabajos de significados profesores de la materia. Nos referimos a la obra del profesor Yasutaro Hirai Kiauto y el doctor Isaac, Frankfurt a/M. « *Betriebswirtschaftliches Quellenbach* (Fuentes de economía de la empresa), que aparecerá en la casa editora Späth u. Linde, Berlín.

La bibliografía de revistas en los últimos tiempos se ha enriquecido considerablemente, con la aparición de varias revistas nuevas de economía de la empresa.

En 1906, el profesor Schmalenbach, Colonia, fundó la *Zeitschrift für handelswissenschaftlich Forchung* (Revista de estudios de ciencias comerciales), que publica principalmente monografías de alguna extensión sobre los más variados campos de la economía de la empresa, pero dedicando más atención aun a las cuestiones técnicas. En ella apareció gran parte de los valiosos estudios de Schmalenbach mismo. Valiosas son también las críticas bibliográficas, redactadas generalmente por el mismo Schmalenbach.

Algunos meses después apareció en la casa editora K. E. Poeschel, Stuttgart, bajo la dirección de Nicklisch, Obst y otros, la *Zeitschrift für Handelswissenschaft und Handelspraxis*. Se distinguió desde un principio de la revista de Schmalenbach por dedicarse más bien a cuestiones de actualidad. También ella contiene una serie de valiosas monografías y críticas bibliográficas.

A principios de este año apareció luego en la casa editora Späth u. Linde y bajo la dirección del profesor Schmidt, la *Zeitschrift für Betriebswirtschaftslehre* (Revista de economía de la empresa). Ha sabido granjearse rápidamente, al lado de las dos revistas ya existentes, un gran público de lectores. Lo que la caracteriza es que se dedica menos a la técnica que a la teoría de la empresa.

Finalmente, como cuarta revista apareció en abril último, la editada por la *Gesellschaft für wirtschaftliche Ausbildung*, Frankfurt a/M., *Betriebswirtschaftliche Rundschau* (Revista de economía de la empresa), cuyo propósito es el de informar en forma permanente a los hombres de la práctica sobre los problemas que se suscitan y el resultado de las investigaciones. Dos revistas de economía

general de la empresa, también destinadas a la práctica, son *Das Geschäft* (ed., Karl Reimann, Berlín) y *Betrieb und Unternehmung* (ed., Hess, Stuttgart), que han aparecido igualmente en el curso del último verano.

Al lado de estas revistas generales, es decir, que cultivan todo el campo de la economía de la empresa, hay una serie de revistas que tratan campos especiales. Mencionaremos las revistas *Organisation*, *Der Betrieb*, *Die Werkstatttechnik*.

Por fin se han ocupado de problemas relativos a la economía de la empresa, una serie de importantes revistas gremiales; por ejemplo, la conocida revista *Der Konfektionär*.