- ПРАВО И ЭКОНОМИКА -

Дата поступления рукописи в редакцию: 03.04.2025
Дата принятия рукописи в печать: 11.04.2025
10.24412/2224-9133-2025-3-51-58

СТАХЕЕВА Любовь Михайловна,
кандидат экономических наук,
доцент кафедры экономики,
бухгалтерского учета и финансового контроля
Уральского государственного аграрного университета,
e-mail: staheeva53@mail.ru;

ШИЛОВЦЕВ Андрей Владимирович,
кандидат исторических наук,
доцент кафедры философии
Уральского государственного аграрного университета,
e-mail vsinko71@mail.ru

ЛОПАЕВА Надежда Леонидовна,
кандидат биологических наук,
доцент кафедры биотехнологии и пищевых продуктов
«Уральского государственного аграрного университета»,
e-mail: lopaeva77@mail.ru;

ПИЛЬНИКОВ Леонид Николаевич,
старший преподаватель кафедры
техносферной и экологической безопасности
Уральского государственного аграрного университета,
e-mail: pilnikov960@mail.ru;

СИНЬКО Вера Николаевна,
старший преподаватель, кафедры философии
Уральского государственного аграрного университета,
e-mail: vsinko71@mail.ru

РОЛЬ АГРОЛИЗИНГА В ТЕХНИЧЕСКОМ ОСНАЩЕНИИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ АПК

Аннотация. *В условиях интенсификации производственных процессов в сельскохозяйственной отрасли наиболее остро встает вопрос технического оснащения агропромышленного комплекса, особенно в регионах, отдаленных от европейской части страны. Для решения этой проблемы применяется агролизинг технических средств и оборудования.*

Авторами в рамках данной статьи описываются теоретические аспекты играющие важную роль в агролизинге при техническом оснащении на предприятиях АПК. Актуальность темы исследования обусловлена тем, что лизинг технических средств сегодня является основным и единственным способом оказания практической помощи в приобретении машин и оборудования, в подъеме и укреплении материально-технической базы АПК. Также авторами сформированы цели и задачи, методы исследования и обозначена практическая значимость. В ходе исследования кратко даны общие понятия лизинга, выделены решения важных проблем, описана схема и участники проведения агролизинговых операций, изучены риски между сторонами договора лизинга, Федеральный закон от 29.10.1998 N 164-ФЗ, описать выгоды агролизинга для лизингополучателя и лизингодателя. Определен рейтинг предмета лизинга и выявлен темп роста на спрос среди топ-7 предметов лизинга, проведен анализ основных статистических показателей лизинговой отрасли, по исследуемой теме сделать выводы.- агролизинг позволяет решать множества проблем интенсивного и масштабного производства, предусматривает гибкий график платежа с учетом сезонного характера, расширяет до-

ступ к дорогостоящему оборудованию, позволяет внедрять инновационные технологии в агропромышленном комплексе, способствует повышению конкурентоспособности производителей сельскохозяйственной продукции.

Ключевые слова*: агролизинг, лизингодатель, лизингополучатель, сельское хозяйство, средства технического оснащения.*

STAHEEVA Lyubov Mikhailovna,
Candidate of Economic Sciences,
Associate Professor of the Department of Economics,
Accounting and Financial Control
of the Ural State Agrarian University

SHILOVTSEV Andrey Vladimirovich,
candidate of historical sciences,
associate professor of the Department of Philosophy
of the Ural State Agrarian University

LOPAEVA Nadezhda Leonidovna,
candidate of biological sciences, associate professor
of the Department of Biotechnology and Food Products
of the Ural State Agrarian University

PILNIKOV Leonid Nikolaevich,
senior teacher of the Department
of Technological and Environmental Safety
of the Ural State Agrarian University

SINKO Vera Nikolaevna,
Senior Lecturer, Department of Philosophy
of the Ural State Agrarian University

THE ROLE OF AGRICULTURE IN TECHNICAL EQUIPMENT AT THE ENTERPRISES OF THE AGRICULTURAL SECTOR

Annotation*. In the conditions of the intensification of production processes in the agricultural industry is the most acute issue of the technical equipment of the agro -industrial complex, especially in regions remote from the European part of the country. To solve this problem, agricultural equipment and equipment is used.*

The authors within the framework of this article describe theoretical aspects playing an important role in agroline in technical equipment at the enterprises of the agricultural sector. The relevance of the research topic is due to the fact that leasing of technical means today is the main and only way to provide practical assistance in acquiring machines and equipment, in the rise and strengthening of the material and technical base of the agricultural sector. The authors also formed goals and objectives, research methods and indicated practical significance. In the course of the study, general concepts of leasing are briefly given, solutions to important problems are highlighted, the scheme and participants in the agrolyism operations were described, the risks between the parties to the leasing agreement, the Federal Law of 10/29/1998 N 164-FZ, describe the benefits of agvolizing for the lessor and the lessor. The rating of the leasing subject is determined and the growth rate for demand among the TOP-7 leasing objects has been identified, the main statistical indicators of the leasing industry were analyzed, conclusions on the topic under study were carried out.- Agro-power allows you to solve many problems of intensive and large-scale production, provides for a flexible payment schedule, taking into account the seasonal nature, expands access to expensive equipment, and allows you to implement it, allows you to implement Innovative technologies in the agro -industrial complex contribute to increasing the competitiveness of agricultural manufacturers.

Key words: *agricultural, lessor, lessee, agriculture, technical equipment.*

Целью исследования является роль агролизинга в техническом оснащении на предприятиях АПК. Цель научной статьи определила решение следующих задач:

- рассмотреть и раскрыть теоретическую часть исследуемой темы;
- дать общие понятия лизинга;
- описать схему проведения агролизинговых операций;
- изучить риски между сторонами договора лизинга, Федеральный закон от 29.10.1998 N 164-ФЗ;
- описать выгоды для лизингополучателя и лизингодателя;
- рассмотреть рейтинг предмета лизинга и выявить темп роста;
- проанализировать основные статистические показатели лизинговой отрасли;
- по исследуемой теме сделать выводы.

В связи с невозможностью применения эксперимента использован теоретический и абстрактно-логический метод исследования, метод анализа и обобщения статистических показателей.

При исследовании по теме «Роль агролизинга в техническом оснащении на предприятиях АПК были задействованы: Федеральный закон от 29.10.1998 N 164-ФЗ (ред. от 28.04.2023) «О финансовой аренде (лизинге)». Статистические данные по рынку лизинга в период 2016 – 2024 гг. подготовленные НП «ЛИЗИНГОВЫЙ СОЮЗ» совместно с Федресурсом, интернет ресурсы экспертов по исследованию лизинговых операций, а также специальная литература приведенных авторов по теме исследования.

Практическая значимость работы. Материалы исследования могут быть применены как лекционный материал для обучающихся среднего профессионального обучения и бакалавров по дисциплине: «Экономика и организация производства», а также в научных статьях с учетом специфики темы

Основная часть. Лизинг - это долгосрочная платная аренда имущества с возможностью возвращения лизингодателю или выкупа лизингополучателем, согласно предусмотренного договором лизинга. Продавец, в свою очередь, предоставляет имущество сразу, а оплату получает либо по окончанию срока лизингового договора, либо частями в процессе его исполнения [6].

Агролизинг для лизингодателя - это передача материальных ценностей, средств технического оснащения, движимого имущества потребителям с отсрочкой платежа по частям в течение двух и более лет. Пользователь лизинга выплачивает владельцу машин (лизингодателю) определенный процент за кредит, восполняет нормативную прибыль, а также стоимость оказанных услуг [8].

Агролизинг для сельского товаропроизводителя одновременно решает две важные проблемы: приобретение средств технического оснащения и ее финансирование инвесторами либо финансово-кредитными учреждениями [10].

На *рисунке 1* представлена схема проведения агролизинговых операций.

Как видно из рисунка 1 в системе агролизинга участвуют изготовители машин, лизингодатели, арендаторы (сельскохозяйственные товаропроизводители), инвесторы и финансово-кредитные учреждения, организации оптовой и розничной торговли, предприятия по переработке сельскохозяйственной продукции, посредники, предоставляющие консультационные, сервисные, учебные и другие услуги.

Рассмотрим некоторые особенности лизинга технических средств [4]:

- отсутствие залога - средств технического оснащения остаются в собственности лизинговой компании;
- возможность выбора средств технического оснащения – которое необходимо для осуществления предпринимательской деятельности;
- гибкий график платежей – участники лизинговых операций могут подобрать индивидуальный график платежей с учётом сезонности предпринимательской деятельности;
- ответственность за ремонт – все расходы по неполадке несет лизингодатель;
- налоговое освобождение – налог на имущество не начисляется, так как на балансе лизингополучателя средства технического оснащения не отражается до полного погашения,
- возможность лизинга производственного оборудования «под ключ» - многие компании предлагают финансовую аренду средств технического оснащения с рядом дополнительных услуг: доставка, монтаж, наладка, обучение персонала.

При заключении долговременных соглашений всегда присутствует риски между сторонами. Для уменьшения рисков Федеральным законом от 29.10.1998 N 164-ФЗ (ред. от 28.04.2023) «О финансовой аренде (лизинге)», статьей. 22. «Распределение рисков между сторонами договора лизинга» предусмотрены три основные пункты предмета лизинга[1]:

- пунктом 1 предусмотрена ответственность за сохранностью предмета лизинга, также имущественные риски, связанные с его гибелью с момента фактической приемки предмета лизинга несет лизингополучатель.
- пунктом 2 настоящего ФЗ предусмотрен риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли-продажи предмета

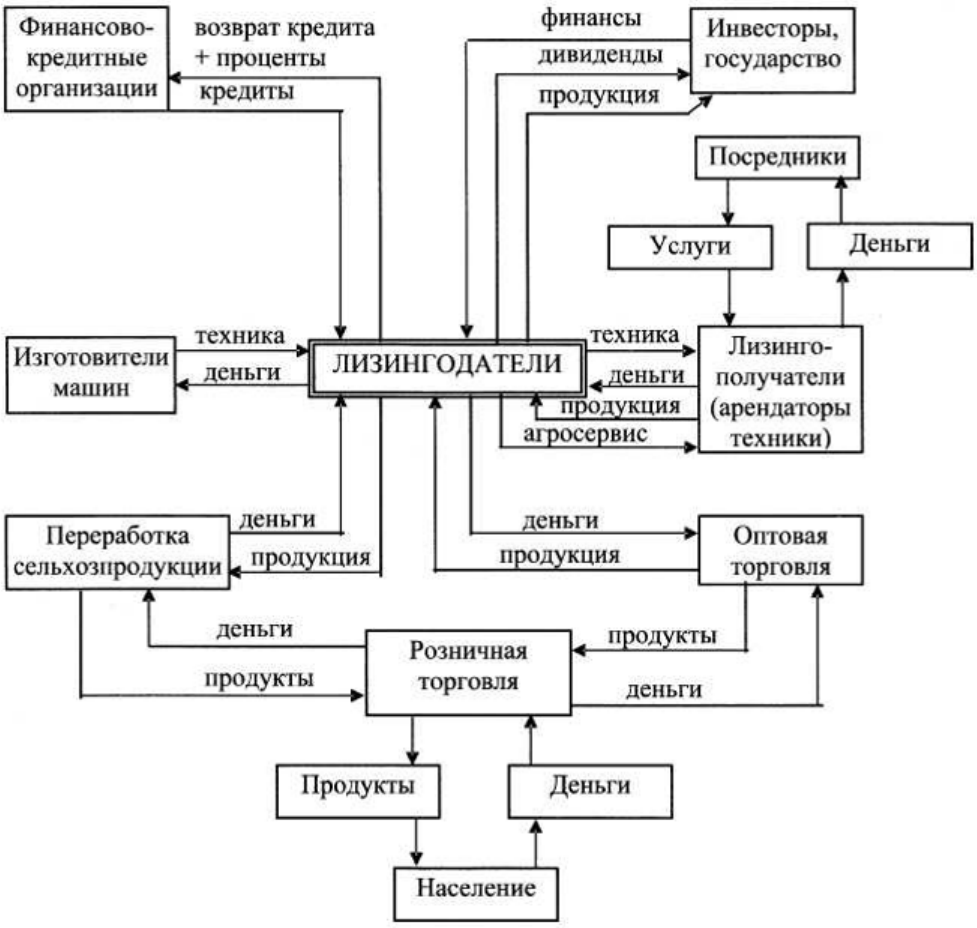


Рис. 1 Система проведения агролизинговых операций.

лизинга и связанные с этим убытки несет сторона договора лизинга, которая выбрала продавца.

– пунктом 3 предусмотрен риск несоответствия предмета лизинга целям использования этого предмета по договору лизинга и связанные с этим убытки несет сторона, которая выбрала предмет лизинга [1].

На *рисунке 2* представлены имущественные риски и риск ответственности лизингополучателя и лизингодателя [12].

Имущественные риски и риск ответственности для:	
Лизингополучателя	Лизингодателя
Риски: -связанные с утратой, порчей, хищением; -преждевременные поломкой оборудования; -допущенные ошибками при его монтаже или эксплуатации.	Риск неполучения лизинговых платежей
Риск несоответствия предмета лизинга возлагавшимся на него надеждам по использованию в деятельности лизингополучателя.	Риск невозврата лизингового имущества лизингодателю.

Риск досрочного расторжения договора лизинга	Риск утраты задатка, внесённого при заказе уникального оборудования поставщику или производителю, связанный с отказом потенциального лизингополучателя от заключения договора лизинга.
Риск невыполнения условий договора поставщиком оборудования, передаваемого в лизинг, риск, вызванный транспортировкой оборудования к месту работы	Риск невыполнения условий договора поставщиком оборудования, передаваемого в лизинг, риск, вызванный транспортировкой оборудования к месту работы

Рис. 2 Имущественные риски и риск ответственности

Из рисунка 2 следует:

- риск несоответствия предмета лизинга для лизингополучателя это невозможность наладить производственную цепочку на имеющемся оборудовании из - за неполноты передаваемой документации, невозможности снабжения сырьём и материалами необходимого качества и количества.
- риск досрочного расторжения договора лизинга для лизингополучателя - это расходы, понесённые с возвратом имущества.
- риск неполучения лизинговых платежей для лизингодателя это в результате неплатежеспособности предприятия должника (банкротства лизингополучателя).
- риск невозврата лизингового имущества для лизингодателя это тщательная проверка добросовестности лизингополучателя, детальная проработка юридической стороны при лизинговой сделке.

Такие риски как невыполнение условий договора поставщиком оборудования, передаваемого в лизинг и риски, вызванные транспортировкой оборудования к месту назначения, характерны как для лизингодателя, так и для лизингополучателя.

Выгода для лизингополучателя [2,3]:

При получении техники в лизинг лизингополучатель имеет две основные выгоды. В первую очередь он получает гарантировано работоспособные технические средства, с помощью которых может зарабатывать прибыль, при том рассчитываться может как частями от этой прибыли, так и единовременно по окончанию лизингового договора, что с учетом инфляции, износа и устаревания может быть финансово целесообразно. Во-вторых, лизингополучатель имеет возможность получить полноценные технические средства на длительный период времени, что позволяет провести полноценный анализ возможностей внедрения или реструктуризации уже имеющегося оснащения.

В свою очередь, в связи с постоянным обновлением материально-технической базы у предприятий-лизингополучателей имеется необходимость в регулярном переоснащении. Предоставление техники в лизинг хоть и позволяет одномоментное получение средства производства, но условия долгосрочной аренды не позволяют быстро производить обновление технических средств. В связи с этим как в производстве в целом, так и на отдельных отраслях и предприятиях в частности замедляется внедрение более актуальных и современных технических средств.

Выгода для лизингодателя [2,3]:

Лизингодатель является оптовым клиентом для поставщиков имущества или техники, поэтому он имеет доступ к специальным предложениям и индивидуальным скидкам и может покупать оборудование и спецтехнику на лучших условиях.

Компания также зарабатывает на дополнительных услугах: страхование активов, управление активами, обслуживание и ремонт имущества. Таким образом, основным источником доходов лизинговой компании является разница между стоимостью приобретения активов и совокупностью лизинговых платежей со стороны клиентов на протяжении срока аренды.

При предоставлении средств технического оснащения в лизинг выгода продавца заключается в том, что он получает прибыль от имущества на протяжении длительного времени и при этом, не обременяя себя затратами на содержание, поддержание в рабочем состоянии технической составляющей или товарного вида своего имущества. Кроме того, учитывая устаревание технических средств и их износ, при возврате по окончании лизингового договора продавец не только получает прибыль в виде полной стоимости имущества, но и избавляется от необходимости в повторной его реализации или утилизации. При этом, конечно, следует учитывать такие факторы риска, как инфляция.

В свою очередь, возврат технических средств продавцу после окончания срока действия лизингового договора с одной стороны позволяет лизингодателю сохранить над имуществом право собственности, с другой – техническое устаревание и износ сильно снижают стоимость после долговременной аренды.

До 2022 года агролизинг в сельском хозяйстве довольно широко был распространен зарубежными средствами технического оснащения, при этом позволяя без сокращения темпов производства спокойно заниматься перевооружением и реконструкцией отечественной техники. В связи с ведением санкций, из-за разрыва логистических цепочек и ухода из России крупных зарубежных производителей, рынок лизинга в России сократился, и лизинговая отрасль столкнулась с нехваткой техники и ростом её стоимости [5]. Лизинговые компании лишь частично смогли справиться с дефицитом лизинга на рынке, за счёт переориентации на китайских поставщиков. По итогам 2024 года лизинг остается востребованным финансовым инструментом, как для сельхозпредприятий, так и для всей отрасли народного хозяйства. В *таблице 1* представлены данные исследования СберБизнеса Live спрос на топ-7 предметов лизинга, для сравнения были взяты данные в период за 9 месяцев с 2023 -2024 гг. [11].

Таблица 1- Спрос на топ-7 предметов лизинга

Предмет лизинга	2023 год	Место в 2023 году	2024 год	Место в 2024 году	Темп роста в %
Грузовой автотранспорт	34,3%	1	29,0%	1	84,5
Железнодорожная техника	13,5%	4	18,5%	2	137,0
Легковые автомобили	16,5%	2	17,7%	3	107,3
Строительная и дорожно-строительная техника	15,5%	3	12,1%	4	80,6
Недвижимость	—	—	4,9%	5	100
Сельскохозяйственная техника	3,5%	5	3,4%	6	97,1
Автобусы и троллейбусы	2,6%	7	2,6%	7	100

Как видно из данной таблицы за исследуемый период среди топ – 7 предметов первое место занимает грузовой автотранспорт самый высокий спрос в 2023 году и в 2024 году удерживает первое место, но при этом наблюдается темп спада до 84,5%с 34,3% до 29,0%.

Значительно вырос, спрос на железнодорожную технику с четвертого места в 2023 году переместился на второе место в 2024 году с темпом роста до 137,0%.

Легковые автомобили со второго места переместились на третье место, но при этом имеют темп прироста 7,3%

В 2024 году резко снизился спрос на строительную и дорожно-строительную технику до 12,1% 2024 году с 15,5% в 2023 году, таким образом наблюдается темп спада до 80,6%.

Спрос на сельскохозяйственную технику с пятого места отодвинулся на шестое место до 3,4% в 2024 году с 3,5% в 2023 году. Спрос на автобусы и троллейбусы остались неизменны.

В *таблице 2* представлены основные статистические показатели лизинговой отрасли в период от 2016– 2024г.г., подготовленные, некоммерческим партнерством по содействию в развитии лизинговой деятельности «ЛИЗИНГОВЫЙ СОЮЗ» совместно с Федресурсом [9].

Таблице 2 Основные статистические показатели лизинговой отрасли.

Показатели	Годы		Абсолютное отклонение ед.	Относительное отклонение темп %	
	2022	2023	2024 к 2023 г.г	роста	прироста
Количество предметов лизинга (ед.)	430 758	625 724	194 966	145,3	45,3
Количество договоров (ед.)	316 399	488 212	171 813	154,3	54,3
Количество лизингодателей (ед.)	634	669	35	105,5	5,5
Количество лизингополучателей (ед.)	134 670	159 719	25 049	119.0	19

Анализируя, данные таблицы 2 основные статистические данные по рынку лизинга следует отметить количество предметов лизинга увеличилось на 194 966 единиц до 625 724 ед. с 450 758 ед. и темп прироста составил 45,3%.

Количество заключенных договоров на 171 813 ед. больше в 2023 году по сравнению с 2022 годом и темп прироста составила 54,5%.

С восстановлением экономической активности в России,выросло количество лизингодателей на 35 единиц и тем роста составила 105,5%, 669 ед. 2023год с 634 ед.в 2022 году.

Рост количества лизингополучателей на 25 049 ед.обусловлен, быстрым развитием сегмента грузового, легкового транспорта, спецтехники, логистического оборудования и темп роста составила 119%.

Таким образом, агролизинг позволяет назвать средства технического оснащения удобным и эффективным средством для решения множества проблем интенсивного и масштабного производства, предусматривает гибкий график платежа с учетом сезонного характера, расширяет доступ к дорогостоящему оборудованию, позволяет внедрять инновационные технологии в агропромышленном комплексе, способствует повышению конкурентоспособности производителей сельскохозяйственных товаров.

Использование лизинга технических средств как инструмента ускоренной адаптации к постоянно меняющимся условиям с целью выиграть время для производства собственных технический средств связано с рядом проблем. Основной проблемой является, наличие продавца и системы, способной осуществить передачу технических средств в долгосрочную аренду с целью дальнейшего выкупа. Однако возможности и цена осуществления лизинга напрямую зависят от международной политики государства, в котором находится лизингополучатель.

Список литературы:

[1] Федеральный закон от 29.10.1998 N 164-ФЗ (ред. от 28.04.2023) «О финансовой аренде (лизинге)» [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://www.consultant.ru/

[2] Васильев, Н. М. Лизинг как механизм развития инвестиций и предпринимательства / Н.М. Васильев, С.Н. Катырин, Л.Н. Лепе. - М.: ДеКА, 2020. - 280 с.

[3] Гугкаева С.С., Кокоев Л.Д. Агролизинг как форма государственной поддержки предприятий АПК//Известия Горского аграрного университета.2014. Т. 51.№2.с.213-217.

[4] Максименцев А. А.Современное состояние и перспективы развития рынка лизинга в РФ // Молодой учёный №48 (338) ноябрь 2020 г

[5] Подойников Д.А., Стахеева Л.М Лизинг в условиях санкций российской экономики. // В сборнике: Обеспечение технологического суверенитета АПК: подходы, проблемы, решения: роль экономической науки в инновационном развитии АПК. сборник статей Международной научно-методической конференции, посвященной 300-летию Российской академии наук. Екатеринбург, 2023. С. 146-147.

[6] Сутягин, А. В. Аренда и лизинг (+ CD-ROM) / А.В. Сутягин. - М.: ГроссМедиа, РОСБУХ, 2021. - 200 с.

[7] Стахеева Л.М. Лизинг технических средств // В сборнике: Развитие современной аграрной науки: актуальные вопросы, достижения и инновации. международная научно-практическая конференция, посвященная памяти заслу-

женного деятеля науки РСФСР, доктора сельскохозяйственных наук, профессора Петра Григорьевича Лучкова. Нальчик, 2024. С. 127-129.

[8] Тагирова О.А., Федотова М.Ю. Лизинг как источник финансирования сельскохозяйственных организаций//Нива Поволжья. 2015. №4. с.141-149.

[9] Царев Евгений Маркович, к.э.н., // Статистические данные по рынку лизинга 2016 – 2024 гг. Подготовлено НП «ЛИЗИНГОВЫЙ СОЮЗ» [Электронный ресурс] - Режим доступа: (https://www.tpprf-leasing.ru/) совместно с Федресурсом [Электронный ресурс] - Режим доступа: (https://fedresurs.ru/)

[10] Роль лизинга в техническом оснащении сельского хозяйства [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://studopedia.ru/13_172941_rol-lizinga-v-tehnicheskom-osnashchenii-selskogo-hozyaystva.html

[11] Лизинг в 2024 году: исследование рынка от экспертов [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://sberbusiness.live/publications/biznes-peresazhivaetsya-na-lada-i-kamaz-issledovanie-sberlizinga-i-sberbiznes-live

[12] Страхование финансовых рисков https://elib.sfu-kras.ru/

Spisok literatury:

[1] Federal`ny`j zakon ot 29.10.1998 N 164-FZ (red. ot 28.04.2023) “O finansovoj arende (lizinge)” [E`lektronny`j resurs] - Rezhim dostupa: https://www.consultant.ru/

[2] Vasil`ev, N. M. Lizing kak mexanizm razvitiya investicij i predprinimatel`stva / N.M. Vasil`ev, S.N. Katy`rin, L.N. Lepe. - M.: DeKA, 2020. - 280 c.

[3] Gugkaeva S.S., Kokoev L.D. Agrolizing kak forma gosudarstvennoj podderzhki predpriyatij APK//Izvestiya Gorskogo agrarnogo universiteta.2014. T. 51.№2.s.213-217.

[4] Maksimencev A. A.Sovremennoe sostoyanie i perspektivy` razvitiya ry`nka lizinga v RF // Molodoj uchyony`j №48 (338) noyabr` 2020 g

[5] Podojnikov D.A., Staxeeva L.M Lizing v usloviyax sankcij rossijskoj e`konomiki. // V sbornike: Obespechenie texnologicheskogo suvereniteta APK: podxody`, problemy`, resheniya: rol` e`konomicheskoj nauki v innovacionnom razvitii APK. sbornik statej Mezhdunarodnoj nauchno-metodicheskoj konferencii, posvyashhennoj 300-letiyu Rossijskoj akademii nauk. Ekaterinburg, 2023. S. 146-147.

[6] Sutyagin, A. V. Arenda i lizing (+ CD-ROM) / A.V. Sutyagin. - M.: GrossMedia, ROSBUX, 2021. - 200 c.

[7] Staxeeva L.M. Lizing texnicheskix sredstv // V sbornike: Razvitie sovremennoj agrarnoj nauki: aktual`ny`e voprosy`, dostizheniya i innovacii. mezhdunarodnaya nauchno-prakticheskaya konferenciya, posvyashhennaya pamyati zasluzhennogo deyatelya nauki RSFSR, doktora sel`skoxozyajstvenny`x nauk, professora Petra Grigor`evicha Luchkova. Nal`chik, 2024. S. 127-129.

[8] Tagirova O.A., Fedotova M.Yu. Lizing kak istochnik finansirovaniya sel`skoxozyajstvenny`x organizacij//Niva Povolzh`ya.2015.№4.s.141-149.

[9] Czarev Evgenij Markovich, k.e`.n., // Statisticheskie danny`e po ry`nku lizinga 2016 – 2024 gg. Podgotovleno NP “LIZINGOVY`J SOYuZ” [E`lektronny`j resurs] - Rezhim dostupa: (https://www.tpprf-leasing.ru/) sovmestno s Fedresursom [E`lektronny`j resurs] - Rezhim dostupa: (https://fedresurs.ru/)

[10] Rol` lizinga v texnicheskom osnashhenii sel`skogo xozyajstva [E`lektronny`j resurs] - Rezhim dostupa: https://studopedia.ru/13_172941_rol-lizinga-v-tehnicheskom-osnashchenii-selskogo-hozyaystva.html

[11] Lizing v 2024 godu: issledovanie ry`nka ot e`kspertov [E`lektronny`j resurs] - Rezhim dostupa: https://sberbusiness.live/publications/biznes-peresazhivaetsya-na-lada-i-kamaz-issledovanie-sberlizinga-i-sberbiznes-live

[12] Straxovanie finansovy`x riskov https://elib.sfu-kras.ru/