

## ДОГОВОР ЛИЗИНГА В ГРАЖДАНСКОМ ПРАВЕ

ГАЖУР О.В.

**Рассматривается теория и практика лизинга, понятие договора лизинга и лизинговой сделки в гражданском праве Российской Федерации, основные точки зрения и дискуссионные вопросы. Анализируются современные виды и формы лизинга.**

Экономическая ситуация в Российской Федерации сложилась таким образом, что большинство предприятий, в том числе и крупных, сталкиваются с проблемой обновления основных средств. Это ведет к тому, что предприятия вынуждены искать нетрадиционные методы обновления основных фондов. И здесь один из путей решения видится в применении в хозяйственной практике лизинга.

Российские предприниматели, в отличие от зарубежных коллег, еще далеки от того, чтобы в полном объеме использовать все преимущества лизинга. Это связано с тем, что данные отношения в России на правовом уровне были урегулированы совсем недавно, в то время как в зарубежных странах уже сложился определенный опыт.

Будучи новым явлением в праве, лизинг только начинает обращать на себя внимание представителей современной науки. Однако изучение договора лизинга необходимо и для науки и, прежде всего, для практики, поскольку очевидно, что лизинг имеет большие возможности и перспективы.

Цель данной статьи заключается:

- в определении правовой природы лизинга, то есть в раскрытии с точки зрения институтов действующего права сущности отношений, складывающихся между ее участниками;
- определении места лизинга в системе институтов гражданского права;
- выявлении и исследовании специфических черт лизинга как самостоятельного института гражданского права;
- определении основных типов, форм и видов лизинга.

**Лизинг.** Немецко-русский юридический словарь переводит слово *Leasingvertrag* как арендный договор. И только французско-русский юридический словарь делает попытку более полно раскрыть содержание понятия *credit-bail* (французский аналог лизинга): аренда оборудования, специально приобретенного предприятием-арендодателем для предприятия-арендатора.

В законодательных актах Франции, Бельгии и Италии, посвященных этому вопросу, наряду с «лизингом» используются и такие термины, как *credit-bail* (кредит-аренда), *location-financement* (финансовая аренда), *operazioni di locazione finanziaria* (операции по финансовой аренде). При этом многие европейские авторы признают сложность перевода «лизинга» на другие языки. Например, французский термин «*creit-bail*» не всеми рассматривается как синоним лизинга. В частности, в работе Д. Кремье-Израэль «Лизинг и кредит-аренда движимости» автор пишет, что перевод английского термина «лизинг» на французский язык как «кредит-аренда» может создать впечатление, что это синонимы. На самом деле лизинг – это совокупность операций, позволяющих передавать имущество пользователю взамен на получение периодических платежей и в некоторых случаях включение опциона на покупку, а кредит-аренда – это часть лизинга, которая определена и урегулирована соответствующими законодательными актами. Автор книги «Практика и финансовая техника кредит-аренды (лизинга)» Ж. Пас также различает операции кредит-аренды и лизинга:

- кредит-аренда – аренда оборудования для профессиональных целей с опционом на покупку, осуществляемая финансовой организацией или банком;
- лизинг – аренда имущества для любых целей с опционом на покупку, осуществляемая любой торговой организацией[1].

Современный российский лизинг уже имеет свою историю, но до сих пор специалисты не могут найти единого определения лизинговых отношений, разобраться в природе лизинга. Это приводит к путанице в дефинициях основных понятий. Например, §6 главы 34 ГК РФ называется «Финансовая аренда (лизинг)». Здесь с точки зрения терминологии возникает вопрос: указанное в скобке слово «лизинг» относится ко всему словосочетанию или только к слову «аренда»? После вступления в силу части II ГК РФ многие авторы стали использовать термин «финансовый лизинг», видимо взяв его из Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге. Но тут становится неясно, почему же понятие «аренда» может иметь расширенное толкование – финансовая. В.Д. Газман таким образом поясняет данное противоречие: «Дело в том, что данная операция осуществляется с участием финансового посредника – лизинговой компании, изыскивающей необходимые средства для финансирования приобретения имущества по заявке лизингополучателя. Соответственно при этом лизинговая компания принимает на себя все финансовые риски» [2].

Если говорить о понятии «лизинг», то его определение можно найти в различных нормативно-правовых актах. Так, например, Федеральный закон «О лизинге» №164-ФЗ от 11 сентября 1998 г. в ст. 2 указывал: лизинг – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем. После же внесения в закон изменений лизинг стал определяться как совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга.

Проанализируем наиболее распространенные в юридической литературе точки зрения на правовую природу договора финансовой аренды и его место в системе гражданско-правовых обязательств.

Для однозначного определения правовой природы договора лизинга представляется важным дать ответ на кажущийся простым вопрос: договор финансовой аренды – это двусторонняя сделка или сделка, в которой участвует три стороны? Мнения по этому поводу высказывались самые разные.

Е.В. Кабатова считает, что в основе лизинга лежит трехсторонняя сделка, однако состоит она из двух договоров: купли-продажи и договора передачи оборудования во временное пользование. Автор подчеркивает, что «эта довольно сложная структура составляет единый комплекс отношений, поскольку ни один из его элементов не может существовать самостоятельно без связи со всеми остальными» [3].

Т.А. Коннова пишет, что «лизинговые отношения оформляются двумя договорами и включают в себя весь комплекс взаимосвязей, существующих между его участниками: арендатором, арендодателем и продавцом имущества. Договор лизинга имеет двусторонний характер, а лизинг как система отношений между тремя сторонами является трехсторонней сделкой» [4]. Аналогичную позицию занимает ряд других ученых [5].

Е.Н. Чекмарева считает, что «экономическая суть лизинговой операции придает возникающим трехсторонним партнерским взаимоотношениям новый качественный аспект, который не может быть учтен традиционными существующими законодательными нормами и правилами». Основой этих отношений служит трехсторонняя сделка [6].

Однако К. Шмитгофф утверждает следующее: «Обычный договор о лизинге (lease), таким образом, представляет собой двустороннее соглашение между арендодателем и арендатором» [7]. При этом автор вообще не говорит о наличии в договоре лизинга такого лица, как продавец имущества.

С ним солидарен и А.А. Иванов, который делает вывод о том, что необходимо «трактовать договор лизинга как двустороннюю (а не многостороннюю) сделку, неразрывно связанную с договором купли-продажи арендованного имущества». Он пишет о том, что «отношения между арендодателем и арендатором, с одной стороны, арендодателем и продавцом арендованного имущества, с другой, урегулированы так, как в классических двусторонних (синаллагматических) договорах. Участники этих договоров не имеют ни одного права или обязанности, которые бы принадлежали одновременно каждому из них, что как раз и характеризует многостороннюю сделку» [8].

Точка зрения А.А. Иванова получила поддержку со стороны В.В. Витрянского, который подчеркивал: «<...>если же говорить о лизинговых отношениях в целом, то они представляют собой не единую трехстороннюю сделку, а сложную структуру договорных связей, состоящую из договоров двух типов: договора купли-продажи лизингового имущества, заключаемого между продавцом и лизингодателем, а также собственно договора лизинга, заключаемого между лизингодателем (как собственником лизингового имущества) и лизингополучателем» [9].

Наиболее правильной, по нашему мнению, является позиция той группы авторов, которые утверждают, что договор лизинга – двусторонний договор, а правоотношения договора лизинга не являются трехсторонней сделкой.

Е.Е. Ещенко в своей работе пишет: «В многосторонней сделке воли сторон должны обладать не только встречным содержанием, но и единой направленностью на достижение общей цели. В отношениях лизинга направленность воли участников трудно назвать единой, скорее она противоположна, да и цели у них различные. Цель арендодателя – получать доход в виде арендной платы от переданного арендатору имущества. Цель арендатора – получить необходимое имущество во владение и пользование, извлекать из него доход. Цель продавца – продать принадлежащую ему вещь» [10].

Представляется, что основной причиной, по которой некоторые авторы относят правоотношения финансовой аренды к многосторонним сделкам или договор лизинга к трехстороннему договору, является присутствие в этих отношениях продавца.

**Лизинговая сделка.** До внесения изменений в Федеральный закон о лизинге ст. 2 определяла, что «лизинговая сделка – это совокупность договоров, необходимых для реализации договора лизинга между лизингодателем, лизингополучателем и продавцом (поставщиком) предмета лизинга.» В данном случае использование термина «сделка», на наш взгляд, носит явно условный характер. Здесь речь идет (и должна идти) о нескольких взаимосвязанных сделках (договорах поставки, аренды, поручительства и др.), которые предназначены для обслуживания договора лизинга.

На практике становится очевидным то, что совокупность договоров, составляющих лизинговые отношения, ни при каких обстоятельствах не может считаться единой гражданско-правовой сделкой. Здесь даже отсутствует общее согласованное волеизъявление всех участников, необходимое для любой сделки. Участники изъявляют свою волю попарно: сначала лизингодатель и лизингополучатель, а потом лизингодатель и продавец. При этом последний не согласовывает свою волю с лизингополучателем. К лизинговой сделке нельзя применять правила ГК РФ о заключении, изменении, расторжении сделок и т.д. Лизинговую сделку нельзя охарактеризовать как юридический состав, т.к. тот направлен на единый правовой результат, а цели договоров, объединенных вокруг договора лизинга, различны.

Следовательно, использование в Законе термина «лизинговая сделка» было весьма условным. Под лизинговой сделкой надо понимать «совокупность сделок (договоров), группирующихся вокруг договора лизинга, т.е. связанных с последним в силу закона или по воле сторон этого договора» [11]. Исходя из этого, А.А. Иванов предлагает использование термина «лизинговая операция», который отличается от более широкого понятия лизинга. Ведь лизинг включает в свой состав еще и публично-правовые отношения.

**Формы договора лизинга.** Ст. 7 Закона о финансовой аренде (лизинге) проводит деление лизинга на формы по признаку национальной принадлежности (резидентности) сторон договора лизинга. Лизинг существует во внутренней и национальной формах.

При осуществлении внутреннего лизинга лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами Российской Федерации, а при осуществлении международного лизинга один из указанных субъектов не является резидентом РФ.

Поскольку действующим законодательством лизинговая операция рассматривается как совокупность хотя бы двух самостоятельных договоров (финансовой аренды и купли-продажи), форма лизинга определяется в зависимости от субъектного состава не всей операции, а только сторон договора финансовой аренды. Следовательно, национальная принадлежность продавца как субъекта операции лизинга значения в данном случае не имеет.

В Законе о финансовой аренде (лизинге) деление лизинга на формы, на наш взгляд, понадобилось для того, чтобы разграничить договоры: какие из них подчиняются национальному российскому законодательству, а какие – иностранному праву.

К договорам международного лизинга применяются коллизионные и материально-правовые нормы международных договоров и российского национального законодательства, договорные условия, обычаи делового оборота, включенные в своды обычаев, а также типовые руководства и принципы международных коммерческих договоров.

При заключении и в процессе исполнения договора лизинга стороны имеют право выбора того, какое право будет применяться к их отношениям как при решении коллизионных вопросов, так и при определении материальных условий сделки.

Международный лизинг имеет несколько модификаций, а именно: прямой экспортный, прямой импортный, транзитный (косвенный) и непрямой.

Технологически они реализуются с помощью договоров, заключаемых:

- российской лизинговой компанией непосредственно с зарубежным арендатором;
- российской лизинговой компанией с иностранным пользователем через свою дочернюю компанию за границей;
- российской лизинговой компанией с иностранным арендатором через зарубежную лизинговую компанию за комиссионные вознаграждения, участие в прибылях или ответную сделку;
- российским арендатором непосредственно с иностранным поставщиком либо зарубежной лизинговой компанией через российскую лизинговую компанию.

Прямой международный лизинг представляет собой сделку, где все операции совершаются между коммерческими организациями с правом юридического лица из двух разных стран. Привлекательность его состоит в том, что:

- лизингодатель имеет возможность получить экспортный кредит в своей стране и тем самым расширить рынок сбыта своих товаров и услуг;
- арендатор обеспечивает полное финансирование использования современных машин, оборудования и ускоренное техническое переоснащение производства.

Различие экспортного и импортного лизинга определяется страной местонахождения лизингодателя и лизингополучателя. При импортном лизинге поставщик находится за рубежом, а при экспортном – зарубежным партнером является лизингополучатель.

Транзитный (косвенный) международный лизинг имеет место, когда лизингодатель одной страны берет кредит или приобретает необходимое оборудование в другой стране и поставляет его арендатору, находящемуся в третьей стране.

Непрямой международный лизинг – это лизинг, когда лизинговая фирма и потребитель оказываются одной национальной принадлежности, но лизинговая фирма расположена в другой стране.

**Виды договора лизинга.** Мировая практика более чем за тридцать лет выработала многочисленные варианты лизинговых соглашений. Причем иногда достаточно лишь немного изменить условия уже известного вида лизинга, как получается совершенно новый тип.

До внесения последних изменений в Закон о лизинге существовали его основные виды: финансовый, возвратный и оперативный.

Финансовый лизинг обычно «характеризуется длительным сроком контакта (от 5 до 10 лет) и амортизацией всей или большей части стоимости оборудования. Фактически финансовый лизинг представляет собой форму долгосрочного кредитования покупки» [12]. По истечении срока действия договора лизинга лизингополучатель вправе либо вернуть объект аренды, либо заключить договор на новый срок, либо выкупить предмет договора (как правило, выкупная цена к тому времени носит чисто символический характер). Именно финансовый лизинг в настоящее время регулируется Федеральным законом «О финансовой аренде (лизинге)».

Возвратный лизинг является одной из разновидностей финансового лизинга в том случае, когда продавец предмета договора лизинга одновременно выступает и как лизингополучатель. В данном договоре участвует лишь два участника: арендатор имущества (бывший владелец) и лизинговая компания (новый владелец). В результате первоначальный собственник получает от лизинговой компании полную стоимость оборудования, при этом сохраняя за собой право владения и пользования оборудованием за определенную плату. Такая сделка позволяет предприятию получить денежные средства за счет продажи имущества, но при этом оно сохраняет право использовать его.

Оперативный лизинг подразумевает передачу в пользование имущества многоразового использования, как правило, на короткий срок, короче экономического срока службы имущества. По истечении срока договора объект возвращается арендодателю или заключается новый договор.

В зависимости от суммы, на которую заключается сделка, выделяют следующие три вида лизинга:

- 1) многомиллионный, т.е. защищенный от налогов лизинг такого имущества, как целые предприятия, оборудование для бурения нефтяных скважин на морском шельфе и т.д.;
- 2) промежуточный, при котором стоимость объектов лизинга колеблется в пределах от 0,5 до 5 млн. дол.;
- 3) рыночный, при котором банк объединяет в одном договоре лизинга несколько единиц сравнительно недорогого оборудования, выпускаемого одним производителем.

В зависимости от техники проведения операции лизинг может быть прямым или косвенным. Прямая лизинговая сделка полностью финансируется ссудодателем. В таких случаях последний подписывает специальное соглашение с производителем оборудования, сдаваемого в лизинг. При этом ссудодатель полностью возмещает производителю стоимость предоставленного пользователю оборудования, т.е. фактически покупает его и передает в лизинг. Для оформления прямой лизинговой сделки требуются значительное время, повышенные расходы, хорошее знание рынка. Такая сделка обычно осуществляется при наличии длительных устойчивых связей между производителем и лицом, финансирующим сделку. Как правило, прямая лизинговая сделка заключается в случае предоставления в аренду уникального дорогостоящего оборудования или недвижимого имущества.

Косвенная сделка подобна продаже товара в рассрочку. Ссудодатель финансирует покупку средств производства, а затем вносит арендные платежи клиента. В косвенном лизинге участвуют четыре лица: лизинговая компания (обслуживает сделку), банк (финансирует), промышленная компания (передает оборудование и проводит его обслуживание), потребитель (получает оборудование и совершает арендные платежи).

В зависимости от степени новизны различают лизинг нового и подержанного имущества.

Неразвитость оптовой торговли средствами производства, относительно небольшие масштабы деятельности товарных бирж открывают перспективы лизингу подержанного имущества. Прибегать к этому виду лизинга выгодно как лизингодателю, так и лизингополучателю. Первый имеет возможность получить прибыль от временно простаивающей техники, сдав ее на определенный срок в лизинг. Лизингополучателя в данном виде лизинга привлекает относительно невысокая стоимость имущества (объект передается в лизинг не по первоначальной, а по оценочной стоимости), особенно если это сложное дорогостоящее оборудование, которое предприятие в силу своих ограниченных финансовых возможностей не может купить.

По способу использования основных средств на практике различают:

- плэнтлизинг (Plant-Leasing) (предполагает лизинг производственного оборудования полностью);
- эквипментлизинг (Equipment-Leasing) (предполагает лизинг лишь части или нескольких частей того или иного оборудования).

По объему обслуживания передаваемого в лизинг имущества выделяют:

- чистый лизинг (Net-Leasing), при котором лизингополучатель оплачивает все налоги и сборы, осуществляет ремонт и страхование и несет иные расходы, сопряженные с использованием оборудования. Расходы по эксплуатации оборудования не включаются в лизинговую плату, и лизинговые

платежи являются платежами «нетто». В большинстве случаев различные виды финансового лизинга представляют собой чистый лизинг, т.к. лизингополучателю нередко легче осуществлять ремонт и обслуживание за счет собственных сил;

– полносервисный лизинг (Full-Service-Leasing или Gross-Leasing), который предусматривает оказание целого пакета услуг, связанных с содержанием и техобслуживанием сданного в лизинг оборудования. Как правило, такой договор заключают производители оборудования (компьютеров, сложных станков). Все дополнительные услуги лизинговая фирма оказывает на возмездной основе и включает в стоимость лизинговых платежей;

– лизинг с полным набором услуг (Wet-Leasing); он имеет много общего с полносервисным лизингом, но лизингодатель может предоставить некоторые дополнительные услуги: провести маркетинговые исследования, предшествующие приобретению оборудования, осуществить поставку необходимых сырьевых материалов для работы арендуемого оборудования, предоставить квалифицированный персонал для работы с оборудованием и т. д.;

– лизинг с частичным набором услуг, который предполагает, что на лизингодателя возлагаются лишь отдельные функции по обслуживанию имущества, при этом перечень функций определяется соглашением сторон, а не волей одной из них.

В настоящее время в российской экономике еще не сложилась инфраструктура рынка лизинговых услуг и мало таких лизинговых компаний, которые смогли бы обеспечить должное техническое обслуживание объектов лизинга. Отсутствие возможности предоставлять сервисные услуги по лизингу – одна из самых слабых сторон отечественного лизингового предпринимательства, по сравнению с зарубежной практикой. Поэтому на этапе становления лизинга в нашей стране лизингополучателям пока может быть предложен в основном чистый лизинг. Исключение составляют лишь договоры по возвратному лизингу.

По наличию гарантии на остаточную стоимость выделяют лизинг открытого (от лизингополучателя требуется гарантия того, что по истечении срока лизинга арендуемое оборудование будет иметь определенную остаточную стоимость) и закрытого типа (при отсутствии гарантии).

В зависимости от типа лизингополучателя различают:

– потребительский лизинг, при котором лизингополучателями являются преимущественно частные лица;

– производственный лизинг (лизинг инвестиционных товаров), при котором лизингополучателем выступают предприятия.

Различие в целях использования имущества также предполагает различные виды лизинга:

– индивидуальный лизинг, договор которого фиксирует ту цель, в интересах которой используется объект лизинга. Лизингодатель стремится к тому, чтобы обеспечить наибольшую долговечность своему имуществу. Кроме того, заключением целевого договора лизингодатель желает предохранить себя от различных проблем, связанных с возможными противозаконными действиями с его имуществом. Так, при лизинге судов оговаривается, что на них не будет перевозиться оружие, радиоактивные вещества и т.д.;

– лизинг бианко (венг. *bianko-lizinget*), или безусловные договоры. Заключается, как правило, на оборудование, пользование которым уже обусловлено его собственным узкоцелевым назначением.

Финансовые отношения предполагают следующие виды лизинга:

– срочный лизинг, представляющий собой одноразовую аренду;

– возобновляемый (револьверный) лизинг, при котором предполагается периодическая смена эксплуатируемого оборудования;

– лизинг с денежным платежом, когда все платежи производятся в денежной форме;

– лизинг с компенсационным платежом (компенсационный лизинг), когда платежи осуществляются не в денежной форме, а посредством поставок товаров, производимых на объекте лизинга или посредством оказания иных встречных услуг;

– лизинг со смешанным платежом, когда сочетаются денежные и компенсационные платежи.

Следует подчеркнуть, что компенсационный лизинг выгоден при взаимодействии отечественных партнеров с зарубежными лизинговыми компаниями, поскольку российские предприятия зачастую не располагают необходимой валютой для закупки импортного оборудования. Но в настоящее время компенсационный лизинг тормозится отсутствием механизма гарантий по сделкам, которые отечественный партнер мог бы предоставить иностранной лизинговой фирме.

Неисполнение обязательств лизингополучателя по договору лизинга приводит к невозможности выполнения обязанностей лизингодателя перед его кредитором (банком или поставщиком лизингового имущества) в случае заключения договора товарного кредита. Поэтому в зависимости от состава участников можно выделить, к примеру:

– лизинг с участием множества сторон (его также называют раздельным, акционерным, леведж-лизингом). Этот вид лизинга распространен как форма финансирования сложных, крупномасштабных объектов;

– лизинг с участием двух сторон – возвратный лизинг, представляющий собой систему взаимосвязанных соглашений, при которой собственник продает принадлежащее ему имущество лизингодателю и одновременно оформляет соглашение о долгосрочной аренде бывшей собственности на условиях лизинга.

По нашему мнению, одним из наиболее сложных видов лизинга является леввередж-лизинг. Сложность отношений, возникающих в связи с данным видом лизинга, заключается в большом количестве участников, как правило, около шести. Отличительной чертой этого вида лизинга является то, что лизинговая компания, покупая оборудование, выплачивает продавцу из своих средств лишь часть, например, 20%, а остальная сумма распределяется между кредитными организациями, с которыми у лизингодателя заключены договоры кредита. При всем этом лизинговая компания пользуется льготами, которые рассчитаны исходя из общей стоимости оборудования, а не ее доли. Одним из преимуществ заключения договора лизинга является возможность использования налоговых льгот. Особенность леввередж-лизинга заключается в том, что лизинговая компания берет ссуду у займодавцев на условии «без права обратного требования». Это означает, что лизингодатель не несет ответственности за возврат им средств, эта сумма погашается за счет периодических платежей, вносимых лизингополучателем.

Представленный перечень видов лизинга не является исчерпывающим, очевидно, что теория и практика лизинга будут продолжать развиваться. Несомненно одно – лизинг представляет собой эффективный способ решения финансовых проблем российских предприятий.

#### Список литературы

1. **Кабатова Е.В.** Лизинг: понятие, правовое регулирование, международная унификация. – М.: Наука, 1991. – С. 25.
2. **Газман В.Д.** Кризис законодательства о лизинге // *Хозяйство и право*. – 2000. – № 4. – С. 94.
3. **Кабатова Е.В.** Лизинг: правовое регулирование, практика. – М., 1996. – С. 18–20.
4. **Коннова Т.А.** Договор финансовой аренды (лизинга) // *Законодательство*. – 1998. – № 9. – С. 16.
5. **Комаров В.Ф., Колуга Е.В., Юсупова А.Т.** Аренда. Лизинг. Фирменный сервис. – Новосибирск: Наука. Сибирское отделение, 1991.
6. **Чекмарева Е.Н.** Правовое обеспечение лизинга // *Хозяйство и право*. – 1994. – № 6. – С. 23.
7. **Шмитгофф К.** Экспорт: право и практика международной торговли / Под ред. А.С. Комарова. – М.: Юридическая литература, 1993. – С. 237.
8. **Иванов А.А.** Аренда (Гл. 33) // *Гражданское право. Часть 2. Учеб.* Под ред. А.П. Сергеева, Ю.К. Толстого. – М., 1997. – С. 194.
9. **Витрянский В.В.** Договор аренды и его виды: прокат, фрахтование на время, аренда зданий, сооружений и предприятий, лизинг. – М., 1999. – С. 291.
10. **Ещенко Е.Е.** Место договора финансовой аренды в системе гражданско-правовых обязательств // *Академический юридический журнал*. – 2000. – №1(7). / <http://advocat1.irk.ru/17.09.2003/>
11. **Иванов А.А.** Договор финансовой аренды (лизинга). – М.: «Проспект», 2002. – С. 12–20.
12. **Лизинг: экономические и правовые подходы** / Карп М.В., Шабалин Е.М., Эриашвили Н.Д., Истомин О.Б. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – С. 9.