

# ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА В НЕБАНКОВСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

## ISSUES OF ACCOUNTING IN NON-BANK CREDIT ORGANIZATIONS

Autor: **Anna DIMOVA**

[anna-dimova@mail.ru](mailto:anna-dimova@mail.ru)

Coordonator științific: **Ludmila GRABAROVSKI, dr., conf. univ.**

[grabarovski.ludmila@ase.md](mailto:grabarovski.ludmila@ase.md)

**Academia de Studii Economice a Moldovei, Republica Moldova**

**Abstract.** *The non-bank lending, being a part of the financial-credit system, has a positive effect on the competitiveness of the business environment, as well as on the dynamism of socio-economic processes. The activity of the non-bank credit organizations is becoming increasingly important for the national economy, business development, as well as for the improvement of the citizens' living standards. The article deals with the actual issues of accounting in the non-bank credit organizations, which are typical for the Republic of Moldova. The existing problems of accounting are analyzed and debate solutions are proposed, such as the development of specific accounting rules, consideration of alternative forms of insurance against non-bank credit organizations' risks and others.*

**Keywords:** financial services, non-bank credit organizations, accounting, loan insurance, loans, accounting policies

**JEL Classification:** M41

### **Введение.**

Небанковские кредитные организации (далее – НКО) развиваются как альтернатива банковскому сектору. Они призваны расширить доступ физических и юридических лиц к финансовым ресурсам, используемым как для развития предпринимательской деятельности, так и для повышения уровня жизни населения. Актуальность темы данного исследования предопределена необходимостью дальнейшего развития НКО и их ролью в современной национальной экономике.

Небанковское кредитование (микрофинансирование), как понятие и явление, появилось относительно недавно благодаря исследованиям Мухаммада Юнуса, профессора экономики из Бангладеш, пионера микрофинансирования и микрокредитования. Изучив финансовые инструменты борьбы с бедностью и нищетой, он обосновал необходимость создания банков для бедных, в противовес имеющейся банковской системе, состоящей из банков для богатых. В 2006 году Мухаммаду Юнусу и Grameen Bank, основателем которого он является, была присуждена Нобелевская премия мира «за попытки инициировать экономическое и социальное развитие снизу» [10, с.216]. Зарубежные исследователи доказали, что с точки зрения взаимодействия предпринимательского и социального начал небанковское кредитование является жизнеспособной моделью бизнеса, позволяет снизить уровень бедности и способствует экономическому росту.

Основополагающий принцип микрофинансирования на глобальном уровне предполагает предоставление займов с целью удовлетворения финансовых потребностей предпринимателей, создания новых рабочих мест, поддержки новых бизнес-идей и стартапов. Небанковское кредитование, как альтернативный источник поддержки предпринимательской среды, предоставляет бизнесу доступ к кредитам, позволяющим управлять и развивать хозяйственную деятельность, приобретать необходимые активы и, таким образом, решать проблемы срочного характера или погашать социальные обязательства.

Учитывая проблемы, существующие в обеспечении финансовой стабильности банковского сектора, приходим к выводу, что значение и роль небанковского сектора в Республике Молдова должны возрасти. Важность данного сектора определяется тем, что банки не расположены предоставлять кредиты микро- и малым предприятиям из-за рисков и соображений предусмотрительности, что в конечном итоге замедляет распространение кредитования. Другими словами, уменьшение посреднической роли банков должно способствовать перемещению спроса на кредиты и займы в сторону НКО, обеспечивая доступ к адекватному финансированию малых предприятий. Следует отметить, что в нашей стране развитие небанковского кредитования является одним из направлений, предусмотренных в Стратегии развития небанковского финансового рынка на 2018–2022 гг. и Плана действий по ее реализации. **Цель стратегии** состоит в обеспечении небанковского финансового рынка программами, соответствующими евростандартам, для повышения доверия к рынку, защиты интересов инвесторов и предоставления гражданам и участникам рынка доступа к новым услугам и дополнительным финансовым инструментам [3].

Интерес к небанковскому кредитованию обусловлен рядом преимуществ данного сегмента финансового рынка: оперативность обработки заявок на получение займов; доступность услуг за счет минимизации требуемой документации; предоставление займов лицам, которые только начинают осуществлять предпринимательскую деятельность, а также населению с низким уровнем доходов. Несмотря на очевидность преимуществ микрофинансирования для экономики в целом и малого предпринимательства в частности, существуют некоторые ограничения в развитии НКО: несовершенство законодательной базы; недостаточная диверсификация продуктов по сравнению с продуктами, предоставляемыми ссудо-сберегательными ассоциациями; завышенные процентные ставки; риски невозмещения при отсутствии залога по краткосрочным займам и др.

Вышеизложенное предопределяет необходимость рассмотрения правовых и учетных аспектов регулирования деятельности НКО с целью выявления ограничивающих факторов развития данного сектора. Обращаем внимание на то, что существующие проблемы в данной области рассматривались в работах молдавских исследователей Vumbac D. [6], Ciobu S. [7], Doga-Mîrzac M. [8], Şaptelici V. [9] и др., которые внесли существенный вклад в развитие небанковского кредитования. Вместе с тем, проблема обеспечения системного подхода к исследованию правовых и бухгалтерских аспектов деятельности организаций, занимающихся микрофинансированием и лизингом, остается актуальной.

**Использованные методы исследования.** В рамках проведенного исследования были использованы такие методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, историко-логический метод, а также систематизация изучаемого теоретического и практического материала.

**Основное содержание.** В Республике Молдова сектор небанковского кредитования является частью финансовой системы и, в соответствии со своей основной целью, призван обеспечить финансовое посредничество и прозрачность. Как следует из данных, представленных Национальной комиссией по финансовому рынку (далее – НКФР), по состоянию на 31.12.2020 г. функционировали 163 НКО. Небанковским финансированием воспользовалось около 461,7 тыс. лиц, которым было выдано 9,57 млрд леев. Большая часть этой суммы (около 85%) предоставлена в виде небанковских кредитов (более 8 млрд леев) и 15% – в виде финансового лизинга (более 1 млрд леев). При этом совокупный объем предоставленных небанковских кредитов и финансового лизинга вырос на 2,4% по сравнению с 2019 годом [12; 13]. Таким образом, на протяжении нескольких лет, объем финансирования, предоставленный НКО, возрос и подтверждает, что большая часть спроса на кредиты ориентируется на небанковский финансовый рынок за счет привлекательности сектора для потребителей кредитов и преимуществ процедуры кредитования.

Однако, необходимо подчеркнуть, что сегодня, в условиях сложной экономической обстановки, под воздействием внутренних и внешних факторов (слабая диверсификация предоставляемых продуктов, недостаточно гибкая система годовых процентных ставок, риски, связанные с невозмещением в условиях отсутствия залога для краткосрочных займов, сложная эпидемиологическая обстановка), сектор небанковского кредитования требует особого внимания как со стороны самих организаций, так и со стороны контролирующих органов. По данным НКФР на 2020 год общий **объем активов НКО** сократился на 1,9% в сравнении с 2019 годом и составил 10,56 млрд леев. На создание резервов НКО направили 1,29 млрд леев, что почти вдвое больше, чем годом ранее. Более трети НКО в 2020 году понесли убытки, а **чистая прибыль НКО сократилась более чем вдвое** по сравнению с предыдущим годом и составила 481,94 млн леев [12; 13].

Следует отметить, что деятельность сектора микрофинансирования не является чем-то новым для финансового рынка Республики Молдова. В 2004 году в целях расширения доступа населения и предприятий малого бизнеса к финансовым источникам был принят Закон о микрофинансовых организациях, установивший формы, цели и принципы деятельности таких организаций. Как эффективный инструмент государственной политики, для возникновения которого сформировались объективные предпосылки, микрофинансирование в Молдове стало привлекательным для бизнес-среды. По мере создания у предприятий рыночно ориентированного поведения – гибкости, способности к решению новых задач, формам и методам управления, менялись приоритетные направления развития предпринимательской среды, и на эти запросы должен быть ответить финансовый рынок. С 2010 года органом надзора небанковского финансового рынка является НКФР, которая устанавливает политику и разрабатывает нормативные акты, регулирующие деятельность участников данного рынка, санкционируя их и осуществляя надзор за соблюдением законодательства.

Начиная с 2018 года деятельность микрофинансовых организаций и лизинговых компаний регламентируется Законом о небанковских кредитных организациях №1/2018 (далее – Закон № 1/2018). Согласно данному Закону, в качестве НКО могут выступать акционерные общества или общества с ограниченной ответственностью, которые осуществляют на профессиональной основе следующие виды деятельности: выдача небанковских кредитов и финансовый лизинг [1].

Статус НКО требует строгого соблюдения критериев правового регулирования деятельности, установленных в Законе № 1/2018. Речь идет об обязательной регистрации в

Регистре авторизованных небанковских организаций, ограничении разрешенных видов деятельности, минимальном размере капитала в размере не менее 1 млн леев, поддержания регламентированного капитала в соотношении со стоимостью активов в размере не менее 5 процентов, разработке внутренних регламентов, надлежащем ведении бухгалтерского учета и др. Так, для осуществления своей деятельности НКО должны разработать и утвердить, как минимум, внутренние регламенты о предоставлении услуг, об основах управления деятельностью и о механизмах разрешения претензий клиентов. Несоблюдение НКО требований относительно разработки и утверждения установленных законом внутренних регламентов осуществления деятельности влечет наложение штрафа в размере от 100 до 300 условных единиц [4].

В части ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности основным внутренним регламентом являются учетные политики. При их разработке и применении должны соблюдаться общие принципы и качественные характеристики информации финансовых отчетов, предусмотренные в Законе о бухгалтерском учете и финансовой отчетности № 287/2017 [2]. Здесь следует отметить, что небанковские кредитные организации, стоимость активов которых на конец отчетного периода превышает 50 млн леев, должны проводить аудит годовой финансовой отчетности. Данное требование прямо не обязывает НКО вести учет в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), но в налоговых целях организациям, которые соответствуют этим установленным критериям, разрешается вычит резервов для покрытия убытков по активам, рассчитанным согласно МСФО [5]. Таким образом, НКО самостоятельно принимают решение на основании каких стандартов вести учет и составлять отчетность, прописав это в своих учетных политиках. Право такого выбора дает им возможность развиваться и конкурировать, но вызывает определенные трудности в процессе реализации функционального бенчмаркинга. Это обусловлено некоторыми различиями в трактовке положений национальных стандартов бухгалтерского учета (далее – НСБУ) и МСФО.

В учетных политиках НКО, кроме стандартных положений, отражаются аспекты, касающиеся специфики их деятельности. В частности, речь идет о порядке погашения займов, начисления доходов по процентам и комиссии по выданным займам, покупки или продажи договора займа через контракт цессии, осуществления и периодичности лизинговых платежей, начисления пени и др.

НКО предоставляют займы из собственных или заемных средств. Они вправе получать денежные средства в виде займов, кредитов, пожертвований (грантов), вкладов в уставный капитал организации, но им запрещено привлекать депозиты или иные возвратные средства от общественности. Другими словами, в отличие от ссудо-сберегательных ассоциаций, которые также кредитуют население и юридические лица, НКО осуществляют свою предпринимательскую деятельность – предоставление финансовых услуг на профессиональной основе и с целью получения прибыли.

Тот факт, что начиная с 2018 года НКО и ссудо-сберегательные ассоциации являются разными субъектами правового поля, а в области бухгалтерского учета не произошло никаких изменений, доказывает необходимость применения положений статьи 8 части (3) Закона №287/2017. В частности, НКФР вправе разрабатывать в соответствии с НСБУ и другими

нормативными актами специфические для определенных секторов деятельности правила бухгалтерского учета с их последующим утверждением Министерством финансов [1]. Более того, поскольку НКО выделены в обособленную группу экономических субъектов считаем, что для них должны быть разработаны Методические указания, регламентирующие порядок **ведения бухгалтерского учета и составления финансовых отчетов по аналогии с ссудо-сберегательными ассоциациями.**

Применительно к особенностям ведения бухгалтерского учета в НКО, обращаем внимание, в первую очередь на то, что выдаваемые займы отражаются в учете как финансовые инвестиции, а доходы начисляются в те периоды, когда по графику предусмотрен очередной платеж. Поскольку не все программные продукты наделены функциональной возможностью отражать доходы в день, указанный в графике платежей, иногда возникает временной лаг, когда к моменту внесения платежа дебиторская задолженность и доходы не начислены. Это создает определенные сложности в осуществлении оперативного анализа информации по управлению кредитными рисками.

НКО, деятельностью которых является выдача небанковских кредитов, для учета операций по предоставлению займов и начислению процентов и других обязательных платежей, руководствуются Методическими указаниями **об особенностях бухгалтерского учета и представления информации в финансовых отчетах ссудо-сберегательных ассоциаций** [11]. Предоставление займов и начисление процентов по ним отражается следующим образом:

- предоставление займов учитывается как увеличение долгосрочных и/или текущих финансовых инвестиций и уменьшение денежных средств:

*Дебет счетов 1414 «Предоставленные займы», 2514 «Выданные займы»*

*Кредит счетов 241 «Касса», 242 «Текущие счета в национальной валюте»;*

- начисление процентов по предоставленному займу и других обязательных регулярных платежей учитывается как одновременное увеличение дебиторской задолженности и доходов:

*Дебет счета 231 «Дебиторская задолженность по доходам от использования третьими лицами активов субъекта»*

*Кредит счета 611 «Доходы от продаж».*

Возврат предоставленного займа, а также оплата процентов и прочих регулярных платежей осуществляется согласно графику платежей, предусмотренному в договоре займа и отражается в учете следующим образом:

- возврат предоставленного займа или его части учитывается как увеличение денежных средств и уменьшение предоставленного займа:

*Дебет счетов 241 «Касса», 242 «Текущие счета в национальной валюте»*

*Кредит счета 2514 «Выданные займы»;*

- оплата процентов и прочих регулярных платежей отражается как увеличение денежных средств и уменьшение дебиторской задолженности:

*Дебет счетов 241 «Касса», 242 «Текущие счета в национальной валюте»*

*Кредит счета 231 «Дебиторская задолженность по доходам от использования*

*третьими лицами активов субъекта».*

В случаях несоблюдения дебиторами сроков оплаты, оговоренных в договорах займа или финансового лизинга, НКО начисляют не только штрафы и пени, но также формируют оценочные резервы для покрытия убытков в целях надзора. Резервы создаются, например, для покрытия возможных убытков по предоставленным займам, срок возвращения которых не истек, по невозвращенным займам с истекшим сроком возврата, по не уплаченным в срок процентам, а также по другим причитающимся затратам, являются обязательными и формируются в соответствии с Регламентом о классификации активов небанковскими кредитными организациями, утвержденным НКФР (далее – Регламент).

Размер резервов устанавливается в зависимости от категории займа, неуплаченных в срок процентов, других причитающихся затрат, с разной степенью риска понести убытки [5]. Классификация активов и проценты для определения резерва приведены в Таблице 1.

**Таблица 1. Классификация активов для определения оценочного резерва**

<b>Категория займа</b>	<b>Характеристика</b>	<b>% резерва</b>
Стандартный	Актив, по которому соблюдаются все договорные обязательства, который не имеет просроченных платежей и который не был пролонгирован и/или ренегоцирован;	2
Под надзором	Актив, по которому поступление платежей осуществляется с опозданием от 31 до 90 дней включительно	5
Субстандартный	Актив, по которому поступление платежей осуществляется с опозданием от 91 до 180 дней включительно	30
Сомнительный	Актив, по которому поступление платежей осуществляется с опозданием от 181 до 360 дней включительно	60
Безнадежный	Актив, по которому платежи просрочены более чем на 361 день	100

Создание резервов учитывается как одновременное увеличение расходов и текущих резервов и отражается бухгалтерской записью:

*Дебет счета 714 «Другие расходы операционной деятельности»*

*Кредит счета 253 «Оценочные резервы для убытков по ссудам/займам, неоплаченным в срок».*

Согласно учетным политикам НКО, резервы формируются в конце каждого месяца и их размер зависит от непогашенной части актива на конец отчетного периода. Так, если в отчетном периоде часть актива была оплачена клиентом, размер резерва подлежит корректировке. Порядок отражения корректировки в бухгалтерском учете зависит от того, когда резерв был сформирован. В случае формирования резерва в 2021 году и его корректировки в этом же году, будет составлена следующая сторнировочная бухгалтерская запись (со знаком минус):

*Дебет счета 714 «Другие расходы операционной деятельности»*

*Кредит счета 253 «Оценочные резервы для убытков по ссудам/займам, неоплаченным в срок».*

При корректировке резерва, часть которого была сформирована в предыдущем отчетном периоде, а часть – в текущем, составляются следующие бухгалтерские записи:

- в случае, когда зарегистрированные расходы больше корректировки (со знаком минус):

*Дебет счета 714 «Другие расходы операционной деятельности»*

*Кредит счета 253 «Оценочные резервы для убытков по ссудам/займам, неоплаченным в срок»;*

- в случае, когда зарегистрированные расходы меньше корректировки:

*Дебет счета 253 «Оценочные резервы для убытков по ссудам/займам, неоплаченным в срок»*

*Кредит счета 612 «Другие доходы от операционной деятельности».*

Резервы формируются для покрытия возможных убытков, причиненных невозвращением небанковского кредита, неуплатой процентов и других платежей, для которых он формировался. Соответственно, когда срок кредита истек, НКО использует сформированный резерв для списания неоплаченного займа и неоплаченных процентов по нему, что отражается следующей бухгалтерской записью:

*Дебет счета 253 «Оценочные резервы для убытков по ссудам/займам, неоплаченным в срок»*

*Кредит счетов 2514 «Выданные займы», 231 «Дебиторская задолженность по доходам от использования третьими лицами активов субъекта»*

Необходимо иметь в виду, что списание просроченного актива не ведет к полному их аннулированию и не влияет на право НКО требовать осуществления соответствующих платежей или выполнения других требований, связанных с активом. Поэтому одновременно с использованием резерва, списанная сумма неоплаченного займа и процентных платежей, отражается на забалансовом счете 919 «Списанная безнадежная дебиторская задолженность». Это необходимо в целях контроля возможности взыскания списанных сумм при изменении финансового положения должника. Согласно Регламенту НКО представляет отчет о классификации активов и расчете резервов для покрытия убытков по ним в соответствии с требованиями НКФР, относящимися к отчетности.

Следует также отметить, что расходы, по обязательным резервам, сформированным в соответствии с Регламентом, признаются как в финансовом учете, так и в целях налогообложения согласно ст.31 Налогового Кодекса. Однако в Регламенте установлены ограничения для НКО, у которых общая стоимость активов на конец отчетного периода превышает 50 млн леев. Этим организациям, как было отмечено выше, разрешается вычет резервов для покрытия убытков по активам, рассчитанным согласно МСФО.

Формирование резервов, предназначенных для покрытия долговых обязательств, связанных с невозвратом платежей и неуплатой лизинговых процентов НКО, является процедурой по управлению кредитными рисками, что несомненно важно в условиях экономической и политической нестабильности в Республике Молдова. Вместе с тем, формирование резервов, влияет на величину прибыли НКО и, соответственно, доходов собственников в текущем периоде. Поэтому для покрытия убытков, связанных с неисполнением заемщиками договорных обязательств, рекомендуется страхование выдаваемых займов, что позволяет минимизировать кредитные риски и избежать

дополнительных расходов по созданию резервов. Уменьшат свои риски и получатели займов в случае их участия в процедуре страхования. Важно, чтобы все страховые случаи были четко прописаны в договоре, который заключается со страховой компанией.

Данный вид страхования не распространен в Республике Молдова, однако успешно применяется в ряде стран, таких как Российская Федерация, Казахстан и др.[14]. При этом отношения между НКО, страховым агентом и получателем кредита строятся таким образом, что НКО выступает в качестве посредника между страховой компанией и получателем кредита. В данном случае процесс кредитования включает некоторые промежуточные процессы, например, оформление и оплата получателем кредита страхового полиса.

Далее рассмотрим один из возможных вариантов отражения в бухгалтерском учете операций, связанных со страхованием займов:

- в момент оформления страхового полиса, в зависимости от суммы выдаваемого займа, отражается одновременное увеличение дебиторской задолженности (получатель кредита) и кредиторской задолженности (страховая компания):

*Дебет счета 2347 «Дебиторская задолженность по другим операциям»  
Кредит счета 542 «Обязательства по имущественному и личному страхованию»;*

- в момент оплаты получателем кредита страхового полиса отражается поступление денежных средств и уменьшение дебиторской задолженности:

*Дебет счетов 241 «Касса», 242 «Текущие счета в национальной валюте»  
Кредит счета 2347 «Дебиторская задолженность по другим операциям»;*

- в момент перечисления НКО денежных средств страховой компании отражается погашение кредиторской задолженности и списание денежных средств:

*Дебет счета 542 «Обязательства по имущественному и личному страхованию»  
Кредит счета 241 «Касса», 242 «Текущие счета в национальной валюте»;*

- при наступлении страхового случая отражается обязательство страховой компании по внесению очередного платежа клиента и погашение задолженности получателя кредита по займу, процентам и другим платежам:

*Дебет счета 2347 «Дебиторская задолженность по другим операциям»  
Кредит счетов 2514 «Выданные займы», 231 «Дебиторская задолженность по доходам от использования третьими лицами активов субъекта»;*

- при перечислении страховой компанией возмещения отражается поступление денежных средств и уменьшение дебиторской задолженности:

*Дебет счета 242 «Текущие счета в национальной валюте»  
Кредит счета 2347 «Дебиторская задолженность по другим операциям».*

**Результаты и выводы.** Небанковское кредитование является относительно молодым и развивающимся сектором, которому отводится важная роль в социально-экономическом развитии страны. Как составная часть небанковской финансовой системы, микрофинансирование является катализатором экономического роста, важным финансовым ресурсом и в последнее десятилетие получило широкое распространение во всем мире.

Для развития НКО в Республике Молдова государственными институтами были предприняты меры, направленные как на регламентацию деятельности таких организаций, так



и на обеспечение защиты прав потребителей финансовых услуг. Вместе с тем, недостаточное эффективное корпоративное управление НКО и отсутствие общепринятых подходов к организации и ведению бухгалтерского учета займов и лизинговых операций повлияли на финансовое благополучие некоторых НКО. В связи с этим считаем необходимым реализацию дополнительных мер, направленных на:

- совершенствование действующего законодательства;
- повышение качества и диверсификацию небанковских кредитных услуг, оказываемых НКО;
- совершенствование управления кредитными рисками за счет использования альтернативных методов их минимизации, в том числе страхования выдаваемых займов;
- улучшение используемых в НКО программных продуктов для достоверного отражения в учете операций по микрофинансированию и лизинговой деятельности.

Поскольку НКО выделены в особую группу хозяйствующих субъектов, должны быть разработаны специальные Методические указания, которые соответствовали бы особенностям ведения бухгалтерского учета и составления финансовых отчетов небанковскими кредитными организациями. Кроме надлежащей организации бухгалтерского учета и достоверности финансовых отчетов, это создаст предпосылки для формирования эффективной системы управленческого контроля и проведения оперативного анализа финансовых и пруденциальных показателей деятельности НКО.

## **Библиография**

1. Закон о небанковских кредитных организациях № 1 от 16.03.2018 г. Monitorul Oficial al Republicii Moldova № 108-112 от 16.03.2018 г.
2. Закон о бухгалтерском учете и финансовой отчетности №287 от 15.12.2017 г. Monitorul Oficial al Republicii Moldova, №1-6, от 05.01.2018 г.
3. Закон об утверждении Стратегии развития небанковского финансового рынка на 2018-2022 годы и Плана действий по ее реализации № 129 от 13-07-2018 г. Monitorul Oficial al Republicii Moldova, №321-332, от 24.08.2018 г.
4. Закон о внесении изменений в некоторые законодательные акты № 23 от 27-02-2020. Monitorul Oficial № 87-93 от 20.03.2020 г.
5. Постановление Национальной комиссии по финансовому рынку Республики Молдова Об утверждении Регламента о классификации активов небанковскими кредитными организациями № 60/4 от 16.12.2019 г. Monitorul Oficial al Republicii Moldova, № 7-13 от 17.01.2020 г.
6. BUMBAC D. Sectorul financiar-nebancar al Republicii Moldova: realități și soluții de reformare // Moldoscopie 2019 nr.3(86), p.150-162 p. ISSN 1812-2566
7. CIOBU S. Avantajele și limitele dezvoltării instituțiilor de microfinanțare în Republica Moldova // Rolul investițiilor în asigurarea dezvoltării economice durabile în contextul integrării europene: conferința științifică internațională, 29-30 octombrie 2015. Ediția a II-a. – Chișinău, 2016, p. 242-246. ISBN 978-9975-75-798-0.
8. DOGA-MÎRZAC M. Mecanismul de funcționare a organizațiilor de microfinanțare

orientate spre mediul de afaceri // Studia Universitatis Moldaviae 2019 nr.2 (122), p.48-51. ISSN 1857-2073.

9. SAPTELCI, V. Dezvoltarea instituțiilor de microfinanțare din R.Moldova prin implementarea celor mai bune practici de activitate an organizațiilor de microfinanțare din Uniunea Europeană. În: Materialele Conferinței „Creșterea economică în condițiile globalizării”, Chișinău, 2017, ed.12, vol.2, p.153-156.
10. ВИШНЯКОВ И.П. К вопросу о сущности микрофинансирования и перспективах развития микрофинансового сектора // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки № 2, р. 215-219, ISSN: 2079-1690.
11. Методические указания об особенностях бухгалтерского учета и представления информации в финансовых отчетах ссудо-сберегательных ассоциаций. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://www.contabilsef.md>  
(дата обращения 10.03.2021)
12. Небанковское финансирование в 2020 г. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://monitorul.fisc.md/editorial/nebankovskoe-finansirovanie-v-2020-g.html>  
(дата обращения 22.03.2021).
13. Основные показатели деятельности небанковских кредитных организаций. [Электронный ресурс] // Национальная комиссия по финансовому рынку 2020 – Режим доступа: <https://www.cnpf.md/ro/organizatii-de-creditare-ne-bankara-6456.html>  
(дата обращения 22.03.2021).
14. Страхование займов [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://www.vbr.ru/mfo/help/zaim/strahovanie-zayma/> (дата обращения 22.03.2021)