

УДК 334.735

Дьяченко Д.И.

студент

4 курс, факультет «Финансовый менеджмент»

Научный руководитель: Морозко Н.И., д.э.н.

профессор

Финансовый университет при Правительстве РФ

РФ, г. Москва

Dyachenko D.I.

4th year student, faculty of «Financial Management»

Scientific adviser: Morozko N.I.

Doctor of Economic Sciences, professor

Financial University under the Government of the Russian Federation

Russia, Moscow

**ВЫЯВЛЕНИЕ ОТЛИЧИТЕЛЬНЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ КРЕДИТ-
НЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ В ЗАРУБЕЖНОЙ
ПРАКТИКЕ.**

**DETERMINING THE DISTINCTIVE FEATURES OF CREDIT CON-
SUMER COOPERATIVES IN FOREIGN PRACTICE.**

Аннотация: кредитная кооперация в разных странах определяется рядом факторов: архитектурой банковской системы, сформировавшейся экономической структурой общества и государственной политикой по отношению к среднему и малому бизнесу и т.п. Несмотря на возможное

многообразии вышеописанных факторов, по странам практически идентичны функции, которые выполняются каждым уровнем. В статье рассматриваются современные особенности кредитных потребительских кооперативов в зарубежных странах.

Abstract: credit cooperation in different countries is determined by a number of factors: the architecture of the banking system, the established economic structure of society and government policy in relation to medium and small businesses, etc. Despite the possible diversity of the above factors, the countries are almost identical functions that are performed by each level. The article discusses the modern features of consumer credit cooperatives in foreign countries.

Ключевые слова: потребительские кооперативы, кредитные потребительские кооперативы, кредитные союзы, кредитная кооперация, кооперативные кредитные системы.

Keywords: consumer cooperatives, consumer credit cooperatives, credit unions, credit cooperatives, cooperative credit systems.

Кредитные кооперативы представляют собой универсальные кредитные учреждения, обладающие обширной информацией о местных рынках и собственной конъюнктуре, с которой взаимодействие осуществляется на доверительной основе. Ограничение функциональности данных учреждений проявляется в направлениях пайщиков в систему кредитной кооперации, а также из сбережений, предоставлении членам займов и формировании резервных и паевых фондов.

В процессе развития кредитной кооперации происходило формирование её вертикальной структуры: появлялись как региональные кредитные организации, так и национальные. В итоге, в разных странах стали появляться системы кредитной кооперации разных уровней. Например, в

США, Перу, Франции сложилась трехуровневая система, в то время как в Бельгии, Дании и Голландии – двухуровневая. В некоторых странах наблюдается сочетание разноуровневых систем. В их число можно отнести Германию и Австрию.

Формирование не одних, а нескольких центральных кооперативных кредитных учреждений является привычной практикой во многих странах. К примеру, в Германии существуют три подобных организации: союз Райффайзен, Центральный союз промысловых групп, которые входят в кооперативную систему, Федеральный союз немецких банков и банков Райффайзен.

Существующие системы кредитной кооперации в различных странах сильно различаются между собой по степени гибкости их внутренних взаимоотношений между звеньями. Например, в Голландии, где осуществляют консолидацию балансов всех кредитных кооперативных учреждений в баланс головного института и законодательно закреплено обязательное членство касс на уровне региональных федераций, заметна сильная централизация.

Развитие и формирование кредитной кооперации в зарубежных странах путем выделения специализированных функциональных подразделений, включая инфраструктурные, является общей тенденцией. Например, в США существует иерархическая структура Farm Credit System, которая состоит из семи банков и ста одиннадцати ассоциаций заемщиков, а также Федеральной корпорации по финансированию банков. Локальные же ассоциации там подразделяют на четыре типа: Ассоциации по сельскохозяйственному кредитованию, Ассоциации производственного кредитования, Федеральные земельные банковские ассоциации и Федеральные земельные кредитные ассоциации.

Отмечая высокое разнообразие различных типов кредитных учреждений в разных странах, по функциональным направленностям можно

осуществить их группировку на три группы моделей систем кредитной кооперации:

- кооперация, направленная на потребительское кредитование своих членов (кредитные союзы в Ирландии и США);
- кооперация, направленная на осуществление деятельности в строго определенной сфере («Кредит Агриколь» во Франции и «Farm Credit System» в США);
- кооперация, которой присуща универсальность в результате сочетания особенностей предыдущих двух моделей: существующие в них звенья обслуживают абсолютно все формы движения капитала, как в сферах среднего, так и малого предпринимательства (страны с универсальными банковскими системами).

Одновременное функционирование различных вариантов вертикальных кооперативных кредитных систем в рамках одной и той же страны возможно.

К инфраструктурным подразделениям, которые сформировываются внутри систем кредитной кооперации, можно отнести страховые, вычислительные, образовательные, аудиторские учреждения.

Кооперативные финансовые институты в мировой практике разделяют на два типа: кредитные союзы (кредитные кооперативы) и кооперативные банки, отличающиеся друг от друга лишь масштабом своей деятельности и особенностями государственного надзора по отношению к ним.

Всемирный совет кредитных союзов (WOCCU) определяет кредитные союзы как принадлежащие участникам кооперативные финансовые учреждения, которые долговременно способны предлагать высококачественные и доступные финансовые услуги людям, исключенным из формальной банковской системы. Осуществляя обслуживание клиентов с лю-

бым достатком, кредитные союзы способны предлагать большому числу людей с низкими доходами как кредитные, так и накопительные, и страховые услуги.

Главное функцией кредитных союзов является выдача собственным членам кредитных карт, предоставление ссуд на хозяйственное обзаведение для пайщиков, расчетно-кассовое обслуживание через банкоматы и в офисах, предоставление инвестиционных услуг и аренда депозитных сейфов.

С начала 90-х годов прошлого века кредитные союзы предлагают клиентам следующие депозитные услуги:

- паевые чековые счета, которые, по сути, являются разновидностью паевых счетов с возможностью выписывания чеков на эти счета и выплат по ним процентов;
- индивидуальные пенсионные счета;
- паевые счета денежного рынка, которые аналогичны срочным сберегательным счетам, предоставляющие доступ к ставкам оптового денежного рынка и позволяющие выписывать ограниченное число чеков и приносящие вкладчикам высокие процентные доходы;
- паевые сертификаты, которые схожи с банковскими депозитными сберегательными сертификатами;
- паевые счета денежного рынка, аналогичные срочным сберегательным счетам, предусматривающие доступ к ставкам оптового денежного рынка (вариант депозитных счетов денежного рынка), позволяющие выписывать ограниченное число чеков (не более трех в месяц) и приносящие вкладчикам более высокий процентный доход.

Стоит отметить, что деятельность кредитных союзов более локализована, чем корпоративных банков – они имеют возможность осуществлять деятельность на территории всей страны по средствам размещения

филиалов. Еще одно отличие заключено в том, что кредитные союзы, в отличие от кооперативных банков, не наделены лицензией Центрального банка и не осуществляют перечень услуг, который присущ другим банкам.

В Германии, Бельгии, Дании, Франции и Великобритании наиболее распространена модель кооперативных банков. Рассмотрим более подробно некоторые из них.

Система кредитной кооперации Франции представлена пятью организациями: группа «Банк Попюлер», объединение «Крестиди Кооператив», группа «Креди Митюэль», группа «Креди Агриколь» и группа «Кес де Парни».

Области деятельности каждой из этих организаций отличны. Например, обслуживание агропромышленного комплекса занимается группа «Креди Агриколь», средними и малыми производственными предприятиями - «Банк Попюлер», а на кредитовании социального жилищного строительства и жилищно-коммунального хозяйства специализируется группа «Кес де Парни».

Отдельно стоит описать особенности группы «Креди Митюэль», поскольку она является трехуровневой системой. Местные кассы членов представляют первый уровень, паевое членство с распределенными между людьми локальными кассами в зависимости от региона – второй (региональный) уровень, а региональные федерации в качестве пайщиков общенациональной конфедерации – третий (национальный) уровень. Стоит отметить, что сфера влияния данной группы очень обширна: осуществляется обслуживание физических лиц, агропромышленного комплекса, а также предоставление страховых услуг.

Во Франции второе место по совокупной величине консолидированной суммы баланса после лидеров в лице акционерных коммерческих банков занимает сектор кредитной кооперации.

На примере Ирландии рассмотрим модель кредитных союзов. Выбор данной страны обусловлен тем, что она является лидером в мире по показателю доли пайщиков кредитных союзов в общей численности населения. К примеру, в 2011 году, согласно данным, которые предоставил Всемирный совет кредитных союзов (WOCCU), около 73% населения воспользовались услугами кредитных союзов.

Система кредитной кооперации Ирландии представлена кредитными союзами и Ирландской лигой кредитных союзов, которая являются «объединяющей» для остальных.

Правление, которое представляет собой команду менеджеров, избираемых пайщиками, осуществляет управление кредитным союзом. Оно ответственно за общий контроль и руководство над деятельностью, учетом кооператива и фондами.

Ревизионная комиссия, также избираемая пайщиками, осуществляет проверку деятельности кредитного союза, оценку работы правления и формулирование рекомендаций по внедрению улучшений в работу коллектива. Ревизионная комиссия подотчетна своим пайщикам.

В кооперативах возможно создание различных комитетов: по обучению, членству, кредитованию и т.п. Все подобные функциональные единицы подчиняются правлению.

Подавляющее большинство кооперативов являются членами Ирландской лиги кредитных союзов, которая каждый квартал осуществляет мониторинг кредитных союзов, после чего результаты в виде отчетов направляются в Центральный банк. В последствие мониторинга, аудиторский комитет Лиги будет проводить регулярные инспекции наиболее проблемных кооперативов. К тому же, Ирландская лига кредитных союзов способна проводить для кредитных союзов обучение специалистов в области финансов и права.

В состав Ирландской лиги входят несколько самостоятельных бизнес единиц. К ним относится компания по управлению инвестициями, по информационным технологиям, страховая компания и фонд международного развития.

Кредитные союзы, которые состоят в членстве в Лиге, каждый год выдвигают от себя по два делегата, представляющих интересы кооператива при работе в определенной секции. Помимо этого, делегаты имеют право на участие в годовом общем собрании Лиги, на котором избирают совет директоров.

Также на примере кредитных союзов Канады, США и Великобритании рассмотрим особенности их деятельности. Пусть, в сравнении с Ирландией, у них и меньше доля населения, которая пользуется услугами кредитных союзов, в рамках нашего исследования данные страны вызывают интерес за счет сильно развитой экономики и высокого показателя ВВП.

В Великобритании осуществляют деятельность около 400 мелких кредитных союзов, которые связаны общими интересами. Они не имеют права своим пайщикам предоставлять потребительские кредиты по ставкам, превышающим один процент в месяц (здесь говорится о ссуде, которая не превышает 5 тысяч фунтов стерлингов). У индивидуальных заемщиков есть возможность повысить предельную сумму выделяемого кредита, если у него имеется в кредитном союзе сберегательный счет. Выплачиваемый по вкладам и паям в кредитных союзах депозитный процент низкий. Как вкладчикам, так и пайщикам гарантируется безопасное и надежное хранение в форме привлеченных вкладов и паев их денежных сбережений. К тому же предоставляется защита для частных финансовых инвестиций от различных рисков. Регистрационное бюро дружеских обществ, которое осуществляет ведение реестра действующих кредитных союзов,

осуществляет пруденциальный надзор и контроль за деятельностью этих союзов, инспектирует их работу.

В Канаде кредитные союзы играют особую роль на рынке финансово-кредитных и иных банковских услуг. Данные союзы стали главными конкурентами коммерческих банков на рынке розничных услуг, благодаря неразвитости провинциальных сберегательных банков и уменьшению национальных трастовых компаний, обслуживающих домашние хозяйства. Особенное развитие кредитные союзы приобрели в Квебеке, где около 75 процентов населения являются их клиентами. Там около 1400 местных автономных кредитных союзов объединяются в одиннадцать региональных федераций, которые, в свою очередь, формируют Конфедерацию. Данная Конфедерация осуществляет поддержку ликвидности бухгалтерских балансов кредитных союзов, оказывает для них технические услуги, имея при этом в лице дочерних компаний трастовые, брокерские и страховые бизнес единицы, услуги которых распространяются по средствам местных кредитных союзов. По факту, Конфедерация представляет собой универсальный банк, который располагает совокупным собственным капиталом в 3,9 миллиардов канадских долларов и общими активами в размере 75,3 миллиардов канадских долларов. В остальных провинциях количество кредитных союзов около 1100. Причем некоторые из них в процессе развития преобразовались в весьма крупные универсальные кооперативные банки, обладающие солидными активами.

В США членство в кредитных союзах традиционно территориально едино, то есть их члены проживают в одной местности. В связи с этим, создание кредитных союзов чаще всего происходит по инициативе профсоюзов, церковных органов или обычными частными группами по месту их жительства. Практически любой американец, благодаря ослаблению законодательных ограничений, имеет право и возможность вступить в членство союза. Даже пенсионеры, не удовлетворяющие общим обязательным

требованиям к пайщикам, могут быть приняты в ряды кредитного союза. Также стоит отметить, что союзы имеют право понижать общие обязательные требования, разрешая тем самым семейное членство и позволяя сохранить членство даже тем, кто был вынужден сменить место свое проживания или работы.

В США кредитные союзы не имеют акционерного капитала и вместо этого осуществляют ведение своих чистых активов, состоящие из резервов, нераспределенной прибыли и избыточного капитала. Союзам необходимо резервировать часть доходов под обеспечение осуществляемых кредитных операций. В случае, когда выплаты по дивидендам пайщикам и дополнительные резервы, созданные ранее, меньше, чем полученный общий чистый доход, союзы имеют право на сохранение в своем распоряжении дополнительную «нераспределенную прибыль», которая является аналогом нераспределенной прибыли у обычных компаний. Существующие требования к размерам капитала для кредитных союзов абсолютно такие же, как и те, которые предъявляются к иным сберегательным институтам, лицензируемых на федеральном уровне.

Поскольку кредитные союзы являются институтами взаимного потребительского кредитования, то они осуществляют прием депозитов от собственных членов до востребования, а также срочных вкладов в виде соответствующих паев на различные депозитные счета. Еще союзы выдают пайщикам ипотечные и потребительские жилищные ссуды.

Размер минимального паевого взноса для членов союза установлен в размере 25 долларов. Дивиденды выплачиваются на основе внесенных паев. Причем те доходы, которые получают кредитные союзы, не могут быть обложены федеральными налогами до момента выплаты из них дивидендов, которые причитаются их членам. Эти сберегательные фонды, занимающие около 40% всех членских сбережений, до сих пор являются крупнейшим источником денежных ресурсов. Коммерческие банки, в сравнении с

кредитными союзами, не имеют возможности разместить свои обязательные резервы в собственных головных организациях, держащих резервные счета в ФРС США.

В США крупным союзам разрешено выдавать ссуды под залог как некоммерческой, так и коммерческой недвижимости. Тем не менее, большинство кредитных союзов не могут оказывать своим клиентам в широких масштабах оптовые и розничные ипотечные услуги в связи с недостатком необходимых для этого долгосрочных кредитных ресурсов.

Таким образом, можно заключить, что существующие системы кредитной кооперации в зарубежных странах постоянно развиваются, адаптируясь к изменчивым экономическим условиям. Совершенствуются их организационные модели, появляются новые формы и типы кредитных кооперативов, внутри кооперативных систем создаются специализированные функциональные структуры. Темпы кредитной кооперации выше, а объемы оказываемых услуг шире в тех странах, где она получает государственную поддержку (законодательную, финансовую, организационную).

Использованные источники:

1. Сергиенко О.А. Кредитная кооперация: учебное пособие. – М.: Берлин: Директ-Медиа, 2015. – 108 с.
2. Калягин Г.В. Конкурентоспособность кооперации в переходной экономике: институциональный подход: учебное пособие. – М.: Проспект, 2016. – 159 с.
3. Положенцева А.И., Соловьева Т.Н., Есенкова А.П. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие. – М.: КноРус, 2016. – 206 с.
4. Шкляр М.Ф. Экономика кредитных кооперативов: учебник. – 3-е изд. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2017. – 284 с. [Электронный ресурс]. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454128>. (дата обращения: 10.02.2019).

5. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, Л.Т. Литвиенко и др./ под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 559 с.