

УДК 330.153;334.2

Т. Г. ДобраваЮжноукраинский государственный педагогический университет
им. К. Д. Ушинского.**КРЕДИТНЫЕ СОЮЗЫ: СУЩНОСТЬ И МЕСТО В СОВРЕМЕННОМ
РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ**

В статье раскрывается социально-экономическая суть кредитной кооперации, истории становления ее организационных форм. Исследуются преимущества кредитных союзов перед коммерческими финансовыми структурами. Анализируется динамика и перспективы их развития как особого субъекта рынка финансовых услуг.

Ключевые слова: рынок финансовых услуг, кооперация, кредитный кооператив, кредитный союз, неприбыльная организация.

В первые годы рыночной трансформации украинской экономики аналитики отмечали активное недоверие населения к банкам и другим финансовым структурам. Тому существовало немало причин. В 80–90-е годы больше 4 миллионов украинских граждан пострадали от недобросовестной деятельности трастовых компаний. Вклады подавляющей части населения в Сберегательном банке обесценились вследствие гиперинфляции. Индексация этих вкладов явно не восстановила их прежнюю покупательную способность. До сих пор не решена проблема их возврата вкладчикам. Хронические высокие темпы инфляции снижали стимулы к депозитам, поскольку банковский процент отставал от темпа роста цен, а значит, не обеспечивал реального прироста доходов. Как следствие – большинство населения предпочитало хранить свои сбережения в свободно конвертируемой валюте. При этом долларовые сбережения, как правило, обращались за пределами банка, в теневом бизнесе.

Постепенное преодоление кризиса в украинской экономике, рост занятости и доходов в 2000–2008 гг. обеспечили высокие темпы роста как депозитов физических лиц, так и кредитов.

По данным Ассоциации украинских банков [11] депозиты физических лиц в банковской системе увеличились за период с 2000 г по октябрь 2008 года в 79 раз (с 2,4 млрд гривен до 189 млрд грн.), их доля в совокупных обязательствах банков увеличилась в 1,6 раза (с 19,3%, до 30,4%).

Кредиты, предоставляемые физическим лицам, вплоть до 2004 года не выделялись как сколько-нибудь существенная составляющая в кредитно-инвестиционном портфеле банков. В 2000 г. их общая сумма составляла 0,9 млрд грн. Но в конце 2004 года они определялись на уровне 14,3 млрд грн, а на 1.10.2008 года достигли 200,9 млрд грн (то есть за четыре года увеличились более чем в 14 раз, а к уровню 2000 года – в 223 раза). Кредиты физическим лицам составляют треть от общего кредитно-инвестиционного портфеля банков [11].

Все более значимую роль в рынке финансовых услуг Украины играют кредитные союзы. В 2007 году их кредитный портфель превысил 3,1 млрд грн, депозиты – 2,4 млрд грн. Эти показатели удвоились лишь за 2 года. В первом полугодии 2008 года депозиты приросли на 67% и достигли 4 млрд грн, общая сумма выданных кредитов составила 5,4 млрд грн (приросла на 74%) [13].

Какова же социально-экономическая суть кредитных союзов? Какое место занимают они в современном рынке?

Кредитный союз — это добровольное объединение граждан, созданное с целью оказания финансовой помощи его участникам (взаимного кредитования) за счет объединенных денежных средств.

Кредитные союзы как субъекты рынка финансовых услуг существуют свыше полутора века [7]. По данным Всемирного совета кредитных союзов, на конец 2002 года их количество превышает 40 тысяч. Членами кредитных союзов являются более 118 миллионов жителей Земли. Активы кредитных союзов достигают 676 млрд долл. [12].

По своей организационно-правовой форме — это потребительская и кредитная кооперация. Становление кооперации как возможной формы социально-экономической организации трудящихся, нацеленной на защиту их экономических интересов хозяйственными методами, связано с развитием капиталистического способа производства.

Определяющую роль в формировании теории и практики кооперативного движения сыграли идеи производственного кооперирования. «Не будет преувеличением сказать, — писал М. Туган-Барановский, — что вся современная кооперация выросла из идеи производственной артели и что в этом понимании производственная артель есть основным и начальным видом кооперации...» [8].

Основоположниками кооперативной философии считаются Генрих Сен-Симон, Роберт Оуэн, Шарль Фурье, Луи Блан. В основу их представлений о будущем социально справедливом обществе были положены принципы кооперации: товарищеская солидарность, сотрудничество, добровольность организации и труда, повышение материального благосостояния и духовного уровня трудящихся, равенство прав и обязанностей и другие.

Научные основы кооперативного движения, кредитной кооперации, в частности, практика их деятельности глубоко исследованы российскими и украинскими учеными и политиками Чаяновым А. В., Кропоткиным П. А., Кондратьевым Н. Д., Туган-Барановским М. И. [9, 10]. Труды по теории кооперативного движения принесли им международное признание.

Из десятка известных истории видов кооперации наибольшее значение имели производственные, потребительские, снабженческо-сбытовые и кредитные кооперативы.

Принято считать, что родиной кредитной кооперации является Германия. В середине XIX века здесь возникли два типа таких организаций. В 1848 году Фридрих Вильгельм Райфайзен создал первую модель сельской кредитной кооперации — «сельскую кассу». Его соотечественник Герман Шульце в 1850 году в прусском городке Делич организовал «ссудную ассоциацию», получившую впоследствии название «народный банк» и рассчитанную, в основном, на ремесленников и городских жителей.

Принципы деятельности этих двух исходных моделей кредитной кооперации имели определенные различия.

«Сельские кассы» Райфайзена объединяли небольшое число членов и базировались на следующих принципах:

1. Изначально не взимались паевые членские взносы (отсутствовал паевой капитал). Это положение позволяло наиболее бедным гражданам стать членом организации. Оборотные средства организации формировались за счет привлеченных кредитов.

2. Утверждался принцип полной солидарной ответственности членов кооператива по его обязательствам. Это существенно повышало платежеспособность кооператива и доверие кредиторов к «сельским кассам».

3. Территориально деятельность кооператива ограничивалась, как правило, одним или несколькими соседними селами. Принцип «локализации деятельности» делал абсолютно прозрачным финансовое состояние каждого члена союза, снижал степень риска при кредитовании.

4. Кредиты выдавались лишь членам общества и с учетом личности заемщика. Основу кооперативного кредита Райфайзен видел не в том, чем обеспечивается кредит, а в том, кому он выдается и на какие цели. Практически кредиты выдавались лишь на производственные нужды.

5. Члены органов управления работали на общественных началах (без какой-либо оплаты). Организация предполагала демократичный контроль со стороны ее участников.

6. В каждом обществе за счет отчисления из чистого дохода создавался специальный «неделимый фонд», который полностью принадлежал кооперативу и не мог быть распределен между членами «сельской кассы» даже в случае ее ликвидации. Этим обеспечивалась полная уверенность в «бессмертии» кооператива.

Предполагалось постепенное перерастание кредитной кооперации в универсальный сельский кооператив, который, кроме выдачи ссуд, смог бы оказывать своим членам любые услуги, связанные с сельскохозяйственным производством.

Ряд этих организационных принципов оспаривался представителями движения Шульце-Делича, например, отказ от паевого капитала, принцип «локализации», отсутствие оплаты труда управленцев.

«Народные банки» Шульце-Делича имели в своей основе несколько иной финансовый механизм. Основные принципы данной модели следующие:

1. Общество имело значительный собственный паевой капитал, сформированный за счет взносов членов кооператива. Кроме того, серьезная роль отводилась формированию резервного капитала.

2. Членом кооператива мог стать любой желающий, независимо от места проживания, социального статуса и рода занятий.

3. На паевые взносы начислялись более высокие дивиденды, чем на привлеченные средства.

4. Процентная ставка за пользование кредитом была достаточно высокой, лишь немногим меньше, чем в других финансовых учреждениях.

5. Перечень финансовых услуг приближался к услугам банков. Выдавались не только производственные, но и потребительские кредиты, причем в крупных суммах (до 200–500 тыс. марок). Осуществлялся учет векселей и ипотечное кредитование.

6. Первоначально члены ссудо-сберегательного общества несли неограниченную ответственность по его долгам. Но в дальнейшем ответственность стала устанавливаться кратной паевому взносу, принадлежащему члену кооператива.

7. Члены общества зачастую были пассивны. Широкое поле членства подрывало кооперативный дух, люди не знали друг друга. Выхолащивалось чувство взаимопомощи. Члены кооператива не принимали участия в общих собраниях. Этому способствовала и ограниченная ответственность по долгам общества.

8. Услуги часто предоставлялись не только членам кооператива.

Ссудо-сберегательные общества Шульце-Делича по своей организации были близки с банковскими структурами, за что и получили название «народные банки».

Сравнивая организационные основы двух типов кредитных кооперативов, М. Туган-Барановский отмечал, что объединения райфайзеновского типа наиболее полно отвечают сути организаций, нацеленных на социальную защиту своих членов, удовлетворение их потребностей путем взаимного кредитования [9, с. 223–226].

Инициатива Ф. Райфайзена и Г. Шульце-Делича нашла широкое общественное признание. Уже в 1859 году в двух германских провинциях насчитывалось 183 кооператива, объединяющих более 18 тысяч пайщиков.

Из Европы кредитные союзы пришли в Северную Америку. Первый такой союз был создан в Квебеке (Канада) в 1900 году. Движение получило широкое распространение. Инициаторами объединения были в основном иммигранты, которые не могли рассчитывать на кредиты банка из-за отсутствия надежного обеспечения кредита.

В Российскую империю идеи кредитной кооперации также пришли из Германии. После отмены крепостного права крестьяне, получившие юридическую свободу, испытывали острую нужду в финансовых средствах для ведения хозяйства. В 1865 году костромские помещики братья Лугинины организовали в своем селе первое ссудо-сберегательное товарищество. К началу 90-х годов XIX века подобных товариществ было уже около тысячи.

Движение кредитной кооперации было настолько мощным, что 1 января 1912 году начал свою деятельность Московский народный банк, выпустивший 4000 акций на сумму 1 млн рублей. Учредителями этого банка выступили 2368 кредитных и ссудо-сберегательных товариществ, 499 потребительских обществ, 115 земских касс и сословных учреждений мелкого кредита, 46 обществ взаимного кредита, 127 артелей, 59 обществ и касс взаимопомощи.

К 1916 году в более чем 15 тысячах кредитных кооперативов состояло около 10 миллионов членов [9, с. 228]. В начале XX века Россия занимала ведущее место в мире по численности кредитных кооперативов и числу пайщиков.

На территории Украины кредитная кооперация развивалась столь же стремительно. В 1862 году в Одессе ремесленники создали первые сберегательно-ссудные общества. В 1869 году в городе Гадяче Полтавской губернии было создано кредитно-сберегательное общество, которое успешно просуществовало вплоть до 1919 года. Одним из лучших в Украине был Сокиринский кредитный союз, основанный в 1871 году. В начале 20 века в Украине существовало более 3 тысяч кредитных союзов и других кредитно-сберегательных обществ, которые объединяли более 2 миллионов человек. В 1917 году возник «Украинский кооперативный народный Банк», ставший ведущей организацией кооперативного кредита. Развитие кооперативного движения было прервано тотальной национализацией производства в условиях командно-административной системы хозяйствования.

Чем же объясняется такой активный интерес граждан к финансовой кооперации? Во-первых, в кредитных союзах не существовало сословной дискриминации. Это были объединения трудящихся, людей с невысокими доходами, созданные для взаимной финансовой помощи. В противоположность им, банки были ориентированы на лиц с высокими доходами. Во-вторых, кредитные союзы могли предоставлять мелкие краткосрочные кредиты. Для банков такие операции были не выгодны, так как весьма сложно проанализировать платежеспособность тысяч мелких заемщиков. Кредитные союзы, напротив, хорошо знали имущественное состояние своих членов и могли точнее определить

степень риска по кредитным операциям, гарантировать возвратность кредита. В-третьих, кредитный союз основан на кооперативной (совместной) собственности его членов, каждый из которых имеет равное право в управлении хозяйственной деятельностью, в присвоении доходов. И, наконец, плата за кредит была существенно ниже, чем банковский или ростовщический процент. Кредиты выдавались на взаимовыгодных условиях.

Возрождение кредитной кооперации в суверенной Украине началось в 90-е годы XX века в результате рыночной трансформации общества. Она сопровождается вовлечением в рыночную сферу широких слоев населения. Современные кредитные союзы создавались на перечисленных выше принципах, на практике доказавших свою эффективность. Это добровольные объединения граждан, основная цель которых — совместное сбережение личных денежных средств и предоставление кредитов друг другу на взаимовыгодной основе. Благодаря такой ассоциации граждане получают возможность решать свои проблемы, не обращаясь к услугам банков и не прибегая к финансовой поддержке государства.

Сформировалась соответствующая правовая база. Указом Президента Украины от 20 сентября 1993 года было утверждено «Временное положение о кредитных союзах в Украине», 20 декабря 2001 года был принят Закон Украины «О кредитных союзах», который является основным документом, регламентирующим деятельность кредитных союзов.

В 2008 году на финансовом рынке Украины действует 806 кредитных союзов. Их совокупные активы достигли 6 млрд грн. Из них производительные активы — 91% [13].

География деятельности кредитных союзов (КС) во многом зависит от уровня экономического развития регионов Украины. Лидером по количеству организаций является г. Киев (88 КС). Далее следуют Донецкая область (51 КС), Луганская (47 КС), Черкасская (46 КС) и Одесская область (37 КС). Примечательно, что по величине активов первенство принадлежит Одесской области — 841 млн грн, что в 1,5 раза больше, чем в Киеве, и в 3,5 раза больше, чем в Донецкой области.

Структура кредитного портфеля кредитных союзов вполне соответствует их сути как объединений граждан, созданных для решения социальных проблем на основе взаимопомощи. По данным Государственной комиссии по регулированию рынка финансовых услуг, подавляющая доля — 48% — это кредиты на потребительские нужды, предоставленные на срок до 12 месяцев. Около 8% составляют кредиты на жилье, 3% — кредитование мелких фермерских и личных подсобных хозяйств. Остальное — это коммерческие кредиты (14%) и кредиты на другие нужды (27%) [13].

Главной особенностью кредитных союзов является неприбыльный характер их основной деятельности [5, с. 1].

Отметим, что на эту особенность обращал внимание еще М. Туган-Барановский, подчеркивая, что кооперативы всех видов принципиально отличны от капиталистических предприятий. «Кооперативом зветься своєрідне господарське підприємство, глибоко відмінне від підприємства капіталістичного. Капіталістичне підприємство має собі на меті — давати власникові підприємства найбільший прибуток на затрачений капітал... В прибутковій полягає вся суть і мета капіталістичного підприємства. А кооператив, навпаки, — прямує не до капіталістичного прибутку, а до цілком іншої мети... В чому ж полягає та мета? Або

в побільшенні трудових доходів, або в зменшенні видатків на споживчі потреби» [9, с. 219–221].

Каким же образом следует понимать тот факт, что кредитный союз – это неприбыльная организация?

В соответствии с действующим в Украине законодательством [4] к неприбыльным организациям относятся органы государственного управления, благотворительные и пенсионные фонды, политические партии, профсоюзы и кредитные союзы.

Статус неприбыльных (некоммерческих) организаций получают те из них, которые либо не занимаются коммерческой деятельностью по своим уставным нормам, либо не ставят цель максимизации прибыли. При этом прибыль не присваивается отдельными субъектами, учредителями, а используется в интересах организации в целом.

Чтобы суть неприбыльной, некоммерческой деятельности стала очевидной, проведем сравнение кредитного союза с коммерческим (прибыльным) предприятием – например, с банком корпоративного типа.

Между ними есть внешнее сходство, состоящее в том, что и та, и другая организационно-правовая форма предприятия представляет собой объединение многих лиц для достижения общей цели. Каждая из них предполагает объединение денежных средств участников. И в той, и в другой организации высшим органом управления выступает общее собрание участников. Однако именно цели, объединившие людей, принципы построения и управления организацией, способ распределения полученного дохода определяют коренные различия между ними.

В корпорации право собственности определяется размерами вложенного капитала (стоимостью принадлежащих собственнику акций), право голоса на общем собрании, доля в прибыли (дивиденды) определяются долей в капитале. Конечной целью корпорации является получение максимальной прибыли.

Кредитный союз (кооператив) – это демократичная самоуправляемая организация. Любой член союза, независимо от времени вступления в него и размеров вклада, имеет равные права в вопросах управления союзом и распределения доходов. Решения общего собрания принимаются по принципу: «один человек – один голос»; в отличие от акционерного предприятия, здесь объединяются не капиталы, а люди, и голосуют не «кошельки», а «лица».

Кредитный союз – это открытая организация, членам союза гарантировано свободное вхождение и выход из нее. Структура органов управления, выборный принцип их формирования, их подотчетность общему собранию фактически гарантируют то, что ни один орган не имеет абсолютной бесконтрольной власти.

Кредитные союзы отличаются и своеобразием формирования и распределения дохода. В соответствии с действующим законодательством [5], кредитные союзы могут оказывать финансовые услуги только своим членам. То есть это совершенно особая организация, участники которой одновременно выступают и собственниками кредитных средств и клиентами-заемщиками.

Ни в одной коммерческой организации нет соединения в одном лице продавца и покупателя, поставщика услуг и клиента. Это противоречило бы самой сути предпринимательства.

Кредитные союзы представляют собой это «соединение». В отличие от клиентов банка члены КС находятся во взаимной (симметричной) финансовой зависимости. Все они в обязательном порядке объединяют в кооперативе свои де-

нежные средства как в форме паевых взносов, так и в виде личных сбережений (депозитов). Именно личные сбережения составляют источник займов, являясь основой фонда финансовой взаимопомощи. При таких условиях члены союза не могут наживаться за счет самих себя. Они объединяют свои денежные сбережения для повышения благосостояния своих членов, решения социальных проблем на взаимовыгодной основе.

Таким образом, коммерческий или некоммерческий статус организации, прибыльный или неприбыльный характер ее деятельности определяется не сферой деятельности, а принципами ее ведения.

При этом статус неприбыльной организации не означает абсолютного отсутствия прибыли. Речь идет о том, что, в отличие от коммерческих, предпринимательских структур, кредитный союз не ставит цель извлечения максимальной прибыли при наивысшем уровне риска. Его задача – обеспечить возможность своим членам получить кредиты на наиболее благоприятных условиях, с одной стороны, и обеспечить стабильный доход собственникам депозитов без излишнего риска, с другой стороны.

Чистый доход кредитного союза, оставшийся после выплаты процентов по депозитам и покрытия валовых издержек, направляется на пополнение капитала кредитного союза и создание необходимых фондов в целях развития и укрепления его финансовой стабильности.

Итак, кредитные союзы занимают особую нишу на финансовом рынке. Потребители их услуг – это домашние хозяйства и мелкие частные предприниматели. Неприбыльный статус этих организаций позволяет сделать услуги наиболее выгодными как для вкладчиков, так и для заемщиков. В нестабильном состоянии финансового рынка кредитные союзы демонстрируют большую устойчивость в сравнении с коммерческими банками. Во многом это определяется тем, что подавляющая часть активов КС – это краткосрочные мелкие потребительские кредиты. А значит, существенно ниже риск утраты ликвидности. У банков степень риска повышается, так как существует значительный разрыв в продолжительности большинства депозитных договоров (от 6 до 12 месяцев) и кредитных договоров, преимущественно долгосрочных (ипотечное и автокредитование). Предоставленное уставом право каждого члена кредитного союза на участие в управлении, доступ к информации о направлениях и эффективности использования депозитных средств увеличивает степень доверия к организации. Вкладчики банков лишены такой информации и не могут влиять на эффективность размещения их вкладов, а потому более подвержены паническим настроениям в нестабильной ситуации. Действующие в Украине ассоциации кредитных союзов позволяют им создавать собственные резервные фонды, фонды гарантирования возвратности вкладов, которые обеспечивают финансовую устойчивость членов ассоциации.

Мировая практика и собственный опыт свидетельствует о перспективности данного субъекта рынка финансовых услуг.

Литература

1. *Бородавський С. В.* Теорія і практика кооперативного кредиту. – Подєбради, 1925.
2. *Гончаренко В. В.* Кредитна кооперація: Форми економічної самопомогі сільського і міського населення. – К.: Глобус, 1998.
3. *Гончаренко В. В.* Кредитні спілки як фінансові кооперативи: міжнародний досвід та українська практика. – К.: Наукова думка, 1997.
4. *Закон України «Про оподаткування прибутку підприємств»* – стаття 7 п. 11.1.

5. Закон України «Про кредитні спілки» від 20.12.2001, № 2908-III.
6. Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» від 07.12.2001, № 2664-III.
7. Пажитнов К. А. Новейшее развитие кредитной кооперации за границей (Германия, Франция, Италия, США и Индия). – К., 1929.
8. Туган-Барановский М. И. Социальные основы кооперации. – М., 1916. – С. 219.
9. Туган-Барановський М. І. Політична економія: Курс популярній / Відтв. Українського видання 1919 р. – К.: Наукова думка, 1994. – Ч. 2, розд. 5: Кооперація та її види. – С. 218–228.
10. Чаянов А. В. Основные идеи и формы организации сельскохозяйственной кооперации. – М.: Наука, 1991.
11. Показники діяльності банків (2000–2008 рр.). – <http://www.aub.com.ua> – Офіційний сайт Асоціації Українських Банків.
12. Світові кредитні установи. Кредитні спілки. – <http://www.dfr.gov.ua/> – Офіційний сайт Державної комісії з регулювання ринку фінансових послуг України.
13. Поточний стан справ у секторі кредитних спілок України за підсумками 2007 року, за 1 півріччя 2008 року. – <http://www.dfr.gov.ua/> – Офіційний сайт Державної комісії з регулювання ринку фінансових послуг України.

Т. Г. Доброва

Південноукраїнський державний педагогічний університет ім. К. Д. Ушинського,
кафедра політичних наук
вул. Старопортофранківська, 26, Одеса, 65091, Україна

КРЕДИТНІ СПІЛКИ: СУТЬ ТА МІСЦЕ В СУЧАСНОМУ РИНКУ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ

Резюме

У статті розглядається соціально-економічна суть кредитної кооперації, історія становлення її організаційних форм. Досліджуються переваги кредитних спілок порівняно із комерційними фінансовими структурами. Аналізується динаміка і перспективи їх розвитку як суб'єкта ринку фінансових послуг.

Ключові слова: ринок фінансових послуг, кооперація, кредитний кооператив, кредитна спілка, неприбуткова організація.

T. Dobrova

Southern Ukraine State Pedagogical University,
Department of political sciences
St. Staroportofrankovskaya, 26, Odessa, 65091, Ukraine

CREDIT UNIONS: ESSENCE AND THEIR LOCATION AT THE MODERN FINANCIAL SERVICE MARKET

Summary

The article considers the social-economic essence of credit cooperation, the development of its organizational forms. The preeminence of credit union among the commercial financial structures is put under analysis. The author analyses dynamics and the perspectives of their development as a subject of the financial service market.

Key words: financial service market, cooperation, credit cooperative, credit union, non-profit organization.