

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
Кафедра экономики и финансов

Заведующий кафедрой
канд.экон.наук
К.А. Баннова

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

магистра

**КРЕДИТНЫЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ КООПЕРАТИВЫ НА РЫНКЕ
ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ**

38.04.01 Экономика

Магистерская программа «Финансовая экономика (финансомика)»

Выполнил(а) работу
студентка 3 курса
заочной формы обучения

Салина Лиза Иннуровна

Научный руководитель
Канд. экон. наук, доцент

Мазикова Екатерина Владимировна

Рецензент

Начальник управления по
экономике и финансам
Тюменской областной Думы
Воронкова Вера Ивановна

г. Тюмень, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	8
1.1. СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ КРЕДИТНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КООПЕРАТИВА И ЕГО РОЛЬ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	8
1.2. ОСОБЕННОСТИ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА КРЕДИТНЫМ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИМ КООПЕРАТИВОМ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	19
1.3. МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КООПЕРАТИВА НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	26
ГЛАВА 2. ОТЕЧЕСТВЕННАЯ ПРАКТИКА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ.....	33
2.1. АНАЛИЗ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ.....	33
2.2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КПКГ «ГОЗЗАЙМ» НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	47
2.3. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КПКГ «ГОЗЗАЙМ» КАК УЧАСТНИКА РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	58
ГЛАВА 3. ОПЫТ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ.....	64
3.1. ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ НА РЫНКЕ	

ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ	64
3.2. РАЗВИТИЕ ОСНОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА РЫНКА КРЕДИТНОЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ	70
3.3. ПРОБЛЕМЫ, ФАКТОРЫ И СПОСОБЫ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КПКГ «ГОЗЗАЙМ»	78
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	90
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	96
ПРИЛОЖЕНИЯ 1-23.....	108

ВВЕДЕНИЕ

Рынок финансовых услуг является одним из значимых элементов экономического развития каждого государства, обеспечивающего аккумуляцию и распределение в экономике денежных средств физических лиц и корпоративных клиентов. От уровня его развития и эффективности функционирования во многом зависят возможности развития экономики.

Кредитная кооперация занимает особое место на рынке финансовых услуг. Она представляет собой специфический финансовый институт, как по целям, так и по способам и направлениям деятельности. Создание кредитных потребительских кооперативов основано на принципе взаимопомощи, а основные цели их функционирования лежат в круге обеспечения доступности финансовых услуг их членам. Соответственно деятельность организаций кредитной кооперации не ориентирована на максимальный охват рынка или его части, а ориентирована на рост благосостояния определенного сегмента, определяемого кругом пайщиков и особенностями специализации кооператива, поэтому экономическая природа кредитных кооперативов носит универсальный характер.

Круг функций кредитного потребительского кооператива не ограничивается чисто экономическими, а включает также и социальные аспекты, что повышает их значимость для развития отдельных секторов экономики и территорий. С другой стороны, особенности функционирования организаций потребительской кооперации, оказание ими услуг по привлечению и выдаче средств исключительно для пайщиков, требуют корректировки методики финансового управления относительно традиционных используемых в коммерческой кредитной сфере инструментов. Этим определяется актуальность темы исследования.

В настоящее время кредитные кооперативы, являясь важным элементом экономических отношений и неотъемлемой частью кредитной системы России, способствуют адаптации определенных слоев населения к рынку. Исходя из этого совершенствование финансового управления, увеличение эффективности

и развитие кредитных кооперативов является актуальной темой для участников финансовых рынков.

Объектом выпускной квалификационной работы являются кредитные потребительские кооперативы на рынке финансовых услуг на примере КПКГ «ГозЗайм».

Предметом выпускной квалификационной работы выступают экономические отношения, возникающие в процессе функционирования кредитных потребительских кооперативов на рынке финансовых услуг.

Цель выпускной квалификационной работы - выявить проблемы развития кредитных потребительских кооперативов на рынке финансовых услуг России и возможности их решения на примере кредитного потребительского кооператива «ГозЗайм». Для достижения цели в выпускной квалификационной работе поставлены следующие задачи:

- рассмотреть сущность и содержание понятия кредитный потребительский кооператив, его роль на рынке финансовых услуг;
- изучить особенности ведения бизнеса кредитным потребительским кооперативом на рынке финансовых услуг;
- рассмотреть методы финансового анализа и оценка деятельности кредитного потребительского кооператива на рынке финансовых услуг;
- проанализировать тенденции и проблемы развития кредитных потребительских кооперативов на российском рынке финансовых услуг;
- провести анализ и оценку основных показателей финансовой деятельности кооператива «ГозЗайм»;
- рассмотреть зарубежный опыт развития кредитных потребительских кооперативов на рынках финансовых услуг;
- проанализировать проблемы и возможности совершенствования регулирования и надзора рынка кредитной потребительской кооперации;
- проанализировать проблемы кредитного потребительского кооператива и разработать способы улучшения финансового состояния КПКГ «ГозЗайм».

Основными методами исследования послужили общенаучные методы научного познания и логико-теоретические методы, а также методы маркетингового анализа рынка и исследование статистических данных, методы экономико-математического анализа финансовых показателей и отчетности, в частности: формально-логический, системный анализ и синтез, горизонтальный, вертикальный, коэффициентный анализ.

Информационной базой исследования послужили законодательство, нормативно-правовые акты Банка России, официальные статистические данные, аналитические исследования рынка кредитной потребительской кооперации, статьи, посвященные проблемам её развития, учредительная и организационно-распорядительная документация, финансовая отчетность и официальные отчеты перед пайщиками КПКГ «ГозЗайм», данные сети Интернет и др.

Научная новизна исследования:

– на основании обобщения законодательных и теоретических положений функционирования кредитных потребительских кооперативов на рынке финансовых услуг РФ проведено уточнение определения и основных признаков кредитных потребительских кооперативов, предложена классификация видов КПК, работающих в финансовой системе РФ; проведено обобщение основных целей и задач деятельности кредитных потребительских кооперативов, источников формирования и направления использования их фондов КПК, особенностей организации управления и проведения финансового анализа в деятельности КПК;

– на основании исследования особенностей и тенденций развития кредитной кооперации на российском и зарубежном рынке финансовых услуг выявлены основные проблемы, сдерживающие развитие сектора кредитной кооперации в стране, возможности развития отрасли на макроуровне (на уровне регионов РФ и страны в целом) и перспективные направления развития системы регулирования и надзора в сфере кредитной кооперации РФ;

– на основании анализа деятельности КПКГ «ГозЗайм» проведена оценка возможностей развития кредитной потребительской кооперации в РФ на микроуровне (на уровне КПК).

Практическая значимость исследования заключается в обобщении основных возможностей развития кредитной потребительской кооперации в РФ, разработке мер по совершенствованию деятельности и укреплению финансового состояния КПКГ «ГозЗайм», которые могут быть использованы как в работе исследованного кооператива, так и при совершенствовании деятельности других субъектов рынка кредитной потребительской кооперации.

Выявленные в процессе исследования проблемы и факторы, сдерживающие развитие кредитной кооперации на рынке финансовых услуг РФ, возможности и перспективы совершенствования деятельности кредитных потребительских кооперативов в стране на макро и микро-уровне способны стать основой совершенствования развития субъектов рынка и повышения его положительного вклада в развитие российского рынка финансовых услуг.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

1.1. СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ КРЕДИТНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КООПЕРАТИВА И ЕГО РОЛЬ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Рынок финансовых услуг (Financial Services Market) представляет собой систему экономических отношений при формировании спроса и предложения на услуги по осуществлению операций с финансовыми активами. Рынок финансовых услуг характеризуется в современной экономической системе наличием специализированных участников, занимающихся оказанием финансовых услуг для частных и корпоративных клиентов - аккумуляции и распределения их денежных средств с помощью различных инструментов финансового рынка.

Понятие финансовой услуги характеризует социально-экономическая категория, связанная с трансформацией денежных средств в денежный капитал юридических и физических лиц на банковском, страховом и инвестиционном рынках, а также иные услуги финансового характера. Рынок финансовых услуг выступает как сфера взаимодействия финансовых институтов с клиентами для осуществления обслуживания последних путем осуществления операций с финансовыми активами. Рынок финансовых услуг играет значительную роль в движении денежного капитала, обеспечивающего экономический рост.

Субъекты рынка финансовых услуг, предоставляющие финансовые услуги, включают в себя банковские учреждения и организации небанковского сектора (кредитные и финансовые). Круг кредитных небанковских организаций включает в себя субъекты кредитной кооперации и кредитные союзы, факторинговые, лизинговые компании и ломбарды. Небанковские финансовые учреждения рынка включают: страховые компании; учреждения накопительного пенсионного обеспечения; компании по доверительному управлению; торговцы ценными бумагами и другие. Рассмотрим подробнее особенности организации деятельности субъектов кредитной кооперации на рынке финансовых услуг.

Кредитная кооперация – одна из старейших форм кооперации, направленной на развитие системы финансовой взаимопомощи, получившая широкое распространение в мире [Лямкина, с. 101]. Сегодня она выступает неотъемлемым элементом современных кредитных систем практически всех стран мира. Данный тип микрофинансовой организации на финансовом рынке многих стран формирует конкурентоспособную альтернативу коммерческим банкам и финансовым компаниям [Чиркин, с. 88]. Согласно законодательному определению кредитную кооперацию следует понимать как систему кредитных потребительских кооперативов различных видов и уровней, их союзов (ассоциаций) и иных объединений (ст.1. п.1. Федерального закона от 18.07.2009 N 190-ФЗ «О кредитной кооперации» (ред. от 02.12.2019) [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...]). Однако, данное определение не отражает сущность и цель деятельности субъектов кредитной кооперации, ни её место и роль в финансовой системе. Детально характеризуя сущность кредитной кооперации К.А.Тихонов, определяет её как «систему, включающую в себя субъекты, действующие в установленном законодательством, подзаконными актами и внутренними документами порядке с целью удовлетворения финансовых потребностей физических и юридических лиц, денежные фонды данных субъектов, а также взаимодействия между ними и другими участниками финансовых правоотношений (государством, Центральным банком РФ, Федеральной налоговой службой РФ, страховыми организациями, обществами взаимного страхования) для обеспечения своей финансовой устойчивости и стабильного функционирования области отечественного потребительского кредитования» [Тихонов К.А. Кредитный..., с. 36].

Принципы кредитной кооперативной системы заключаются в организации кредитной поддержки участников и направлении полученных доходов от размещения ресурсов на увеличение ссудного фонда и начисление процентов по счетам вкладчиков. В её основе лежит идея особой кооперативной философии и демократии. Слово «кооперация» в переводе с латинского означает сотрудничество, первым употребил понятия «кооперация» и «кооператив»

английский общественный деятель и экономист Роберт Оуэн в начале 1820-х годов. Основоположниками кредитной кооперации стали Фридрих Вильгельм Райффайзен и Герман Шульце-Делич [Чиркин...]. Крупнейшими идеологами кооперативной философии в России конца XIX - начала XX вв., были М.И. Туган-Барановский и А.В. Чаянов [Олейникова, Галицкий..., с. 61].

Основным субъектом кредитной кооперации являются кредитные потребительские кооперативы. Согласно современному законодательному определению кредитные потребительские кооперативы (КПК) являются добровольными объединениями физических и (или) юридических лиц на основе членства и по территориальному, профессиональному и (или) иному принципу с целью удовлетворения финансовых потребностей их членов (пайщиков) (ст.1. Федерального закона от 18.07.2009 N 190-ФЗ «О кредитной кооперации» (ред. от 02.12.2019) [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...]).

Эксперты, дополняя и уточняя представленное в законе определение, предлагают ряд других формулировок. Обобщение некоторых из формулировок определения понятия «кредитный потребительский кооператив» в современной научной литературе представлено в таблице Приложения 1. Так, О.Ю. Лямкина, уточняя финансовые потребности, обеспечиваемые кредитными кооперативами, характеризует их как структуры, объединяющие на добровольной основе физических или юридических лиц для формирования доступной и надежной системы кредитования их деятельности [Лямкина, с. 101]. О.В. Захарова определяет КПК как добровольное объединение членов, создаваемое с целью удовлетворения финансовых потребностей на основе предоставления своим членам займов и услуг по накоплению денежных средств [Захарова, с. 144].

С.И. Пальчикова, В.Ю. Чертоляс, Е.Р. Безоян, говоря о сущности кредитного потребительского кооператива, справедливо отмечают, что он является разновидностью потребительского кооператива, представляя собой кооперативную некоммерческую организацию, не имеющей в качестве основной цели извлечение прибыли и её распределение между его участниками, учредители такой организации обладают правом членства в ней и формируют

высший орган управления – общее собрание участников» [Пальчикова, Чертоляс, Безоян, с. 110]. Это определение отражает важную особенность КПК – их некоммерческую направленность, то есть они не имеют цели получения прибыли и не распределяют прибыль между участниками. При получении прибыли она направляется такими организациями на пополнение собственных фондов. А.В. Логинова также акцентирует внимание на некоммерческом характере деятельности кредитных потребительских кооперативов, и нацеленности их деятельности на оказание сберегательных услуг, а также услуг по выдаче своим пайщикам займов под проценты [Логинова, с. 950]. Д.И. Дьяченко акцентирует внимание, что кредитный кооператив является финансовой организацией, универсальным кредитным учреждением, обладающим большим массивом информации об особенностях и тенденциях местного рынка и взаимодействующим с целевой аудиторией преимущественно на доверительных принципах» [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 338]. В тоже время автор отмечает ограниченную функциональность данных учреждений: оказание услуг только членам кооперации и обязательное формирование фондов в соответствии с нормами действующего законодательства.

Рассмотренные определения с различной стороны дополняют законодательное определение кредитного потребительского кооператива, во многом дополняя его. Представляется, что в качестве основной формулировки понятия «кредитный потребительский кооператив» для исследования можно принять формулировку, предложенную К.А. Тихоновым. В своей монографии, посвященной изучению особенностей правового статуса потребительской кооперации и её места на финансовом рынке, он приводит определение, основанное на законодательном определении, с рядом дополнений и уточнений: «добровольное объединение лиц (физических и юридических) на основе членства, а также их накоплений (формирующих фонды кооператива) и по одному или нескольким критериям (территориальному, профессиональному и др.) в целях удовлетворения финансовых потребностей членов кооператива» [Тихонов К.А. Кредитный..., с. 38].

Основой создания и работы кредитного потребительского кооператива является членская база, основным смыслом которой выступает удовлетворение спроса и потребностей пайщиков в получении финансовой помощи за счет взносов пайщиков; члены-пайщики кооператива имеют равные права в принятии решений кооператива; финансовой основой функционирования выступают взносы членов-пайщиков; потребительские кредиты выдаются только членам-пайщикам кооператива; в кредитном кооперативе действует субсидиарная солидарная ответственность членов – пайщиков в пределах их взносов. Как справедливо отмечают Н.И. Каргапольцева и П.Е.Лисицин, кредитные кооперативы обладают особой спецификой среди всех институтов финансового рынка [Каргапольцева, Лисицин, с. 115]. Выделяя основные сущностные характеристики кредитного потребительского кооператива, А.В. Логинова, Е.И. Балалова, Д.И. Линева, А.И. Мохирев выделяют три группы признаков - признаки некоммерческих организаций, кооперативов и коммерческих организаций [Логинова, с. 952], [Балалова, Линева, Мохирев, с. 50] (Рис. 1.1).

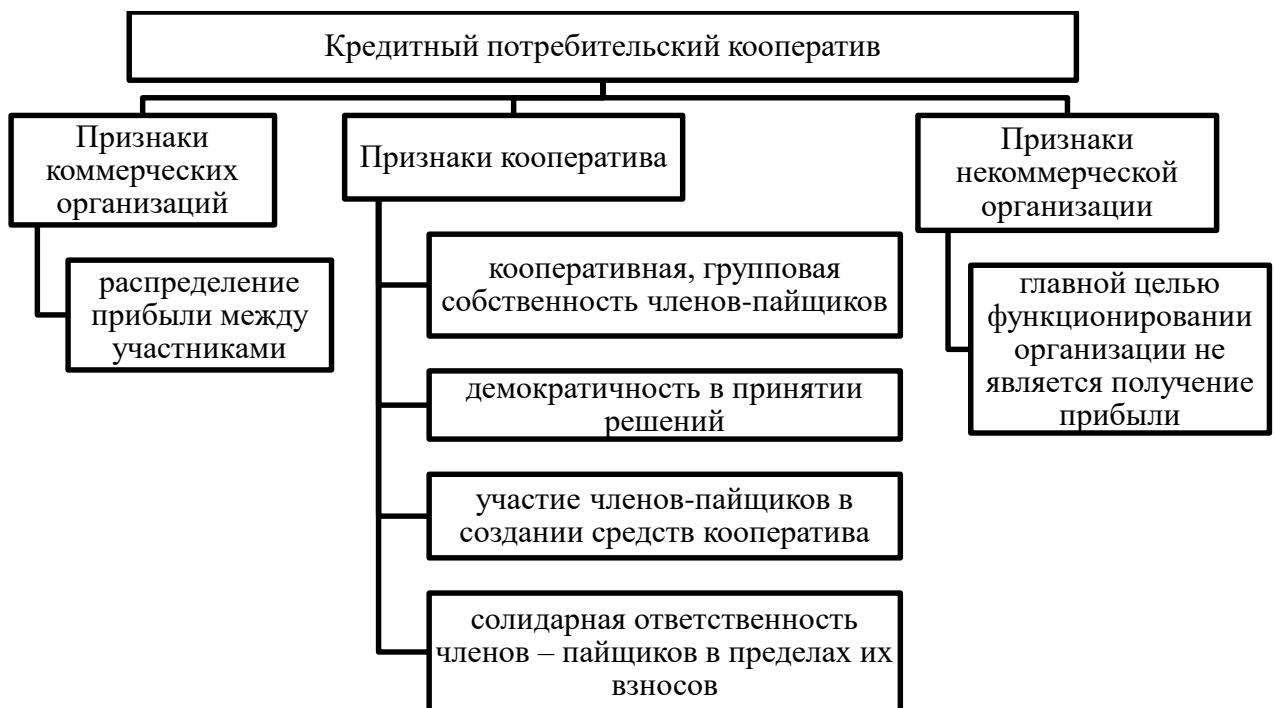


Рис. 1.1. Экономические признаки кредитного потребительского кооператива

Источник: составлено по [Логинова, с. 952], [Балалова, Линева, Мохирев, с. 50]

Выделяя основные сущностные социально-экономические характеристики данного типа организации, следует отметить следующее:

– это добровольное объединение физических и юридических лиц с целью сбережения и приумножения денежных средств посредством взаимного кредитования, то есть самоорганизация инициативного населения для удовлетворения своих финансово-экономических потребностей [Титова С.В. Анализ..., с. 124];

– основная цель такого объединения - финансовая взаимопомощь членов КПК друг другу: он объединяет с одной стороны, субъектов, испытывающих недостаток в финансовых ресурсах, с другой стороны, субъектов, имеющих свободные денежные средства. Первые в результате членства получают доступ к финансовым средствам (на основе получения займа у кооператива), вторые, отдавая КПК свободные денежные средства (в пользование на определенный срок), получают доход в форме процентов [Матвейчева, с. 144];

– некоммерческий характер функционирования КПК, нацеленность их не на извлечение прибыли, а на наращивание ссудного фонда для предоставления займов пайщикам [Захарова, с. 145];

– социальный характер работы КПК, проявляющийся в росте благосостояния граждан на основе объединения и взаимопомощи без дополнительных госдотаций, доступности решения на основе кредитной кооперации многих социально-экономических проблем граждан и субъектов малого бизнеса [Максимов А.Ф. Сельскохозяйственные..., с. 116]

– преемственность в управлении на КПК, необходимость обеспечения качества контроля КПК, в том числе со стороны пайщиков;

– КПК представляют собой мелкие кредитные организации, которые принимая сбережения и выдавая займы, располагают незначительными денежными средствами, по сравнению с банками;

– члены КПК одновременно являются заемщиками и кредиторами, т.е. имеют ограниченное право на получение части ссудного фонда кооператива;

– возможность функционирования КПК как универсальных учреждений, сочетающих свою основную функцию (обеспечение пайщиков дешевым и доступным кредитом) с другими видами деятельности (снабженческо-сбытовыми,

маркетинговыми и консультационными услугами) с направлением полученной прибыли на развитие кооператива [Троцюк, с. 49].

Эксперты выделяют в качестве основных функций КПК: накопительную, распределяющую, сберегательную и информационную [Захарова, 2018, с. 168].

Основными положительными аспектами функционирования КПК являются простота, надежность и доступность. Пайщики КПК самостоятельно решают вопросы предоставления кредита, выбирают руководителей и имеют право контролировать их деятельность. К числу основных отрицательных сторон данной формы экономической организации эксперты относят: возможность установки достаточно высокой цены ресурсов (процентной ставки), не гарантированность возврата вложенных вкладчиками средств, широкая возможность финансовых злоупотреблений [Чиркин, с. 89]. В тоже время эксперты отмечают значимость данной формы финансовой организации в развитии экономической системы. Кредитные потребительские кооперативы зачастую консолидируют, капитализируют и вовлекают в оборот временно свободные средства граждан и организаций в тех местностях, где развитие банковских учреждений недостаточно и нет выбора банков или кредитных учреждений [Кривошапова, с. 109]. Данная форма финансовой деятельности обеспечивает оборот ресурсов в пределах локальной территории, финансовые ресурсы КПК, как правило, не выходят за рамки района их работы.

Кредитная кооперация на практике является за частую основным альтернативным способом получения кредита для предпринимателей и организаций отдаленных территорий, аграрной сферы и субъектов малого бизнеса. При этом проценты по займам могут быть значительно ниже чем в банковском секторе и тем более у микрофинансовых организаций, а количество предоставляемых документов меньше [Строганова, Евсюкова, с. 259]. В.В. Филатов, В.И. Голованов, Г.В. Язев, О.А. Сагина характеризуют кредитные кооперативы, как одну из форм финансовой поддержки малых форм хозяйствования [Филатов, Голованов, Язев..., с. 32]. Развитие кредитных кооперативов может способствовать решению социальных проблем путем

увеличение денежных доходов населения, снижения уровня бедности через механизм использования высокодоходных, гибких, отвечающих интересам и адаптированных к возможностям граждан сберегательных продуктов [Чиркин, с. 89].

История развития кредитной кооперации в России берет свои истоки в XVIII- XIX веках. Пробраз первых потребительских кооперативов в России - Рождественское ссудное товарищество, созданное братьями Лугиниными в Костромской губернии [Пальчикова, Чертоляс, Безоян, с. 110]. Появление самой первой российской ссудо-сберегательной кассы, начавшей свою работу в Санкт-Петербурге, историки относят к 1842 году [Пальчикова, Чертоляс, Безоян, с. 111]. Активное развитие кредитной кооперации в дореволюционной России началось в 1861 г. и продолжилось до полной ликвидации в 1931 г., после свертывания НЭПа, когда все разновидности кредитной кооперации прошли процедуры упразднения с передачей их имущества и функций государственным банковским учреждениям. Как отмечают С.В. Титова и С.Ю. Сидоренко, в дореволюционной России кооперативное движение отличалось большим размахом: ссудо-сберегательные и кредитные товарищества занимали лидирующие позиции в финансовой системе, функционировал Московский народный банк [Титова С.В. Анализ..., с. 125]. Наиболее активное развитие получила сельскохозяйственная кооперация: к 1917 г. число кооперативов агросферы в России достигло 16 тыс. с 10 млн. членов [Лямкина, С 101]. В СССР с построением одноуровневой банковской системы механизмы кредитной кооперации были ликвидированы и нашли возрождение только через шестьдесят лет.

Предшественниками современных кооперативов считаются кассы взаимопомощи, возникшие в Советском Союзе в 1960-е гг. и получившие особую популярность в середине 1980-х гг [Туманова М.М. Классификация..., с. 105]. Анализ основных этапов становления и развития потребительской кооперации в России в XIX-XXI вв. Представлено в Приложении 2. Детально обзор истории становления кредитной кооперации в России представлено в работе К.А. Тихонова [Тихонов К.А. Кредитный..., с. 11].

Современный этап развития кредитной потребительской кооперации учеными связывается с концом 80 – началом 90-х гг. XX в. проведением банковской реформы 1988–1989 гг.; реформированием гражданского законодательства, разработкой и принятием новой Конституции [Захарова, 2018, с. 167]. С 1988 г. создание КПК осуществлялось на основе Закона «О потребительской кооперации СССР» в форме общественных организаций, а в последствии и обществ с ограниченной ответственностью. Закон РФ от 19.06.1992 № 3085-1 «О потребительской кооперации в Российской Федерации» ввел для кооперативов особую организационно-правовую форму - потребительского кооператива. Кредитные потребительские кооперативы, как финансовые объединения, получили самостоятельное правовое регулирование только с принятием ФЗ от 07.08.2001 № 117–ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан». Текущий период развития КПК начался с 2009 г. после принятия Федерального закона от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации» [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...], регламентирующего работу любых коммерческих потребительских кооперативов, кроме сельскохозяйственных потребительских кооперативов.

Оценивая историю развития кредитной кооперации в стране следует отметить, что хоть основная причина развития данного движения – неравенство доходов граждан (потребность одних в эффективном вложении имеющихся излишков денежных ресурсов, а других – в привлечении денежных средств во временное использование на определенный срок и за плату) осталась неизменной, роль кредитных кооперативов в экономической системе существенно изменилась. Если в дореволюционной России такие организации были для крестьян единственной возможностью удовлетворить потребности в привлечении заемных средств, то сегодня они являются только альтернативой банковским учреждениям.

В современной правовой системе России регулирование деятельности кредитных кооперативов может осуществляться только на федеральном уровне (пп. «ж», «о» статьи 71 Конституции Российской Федерации). Однако, несмотря на наличие только одного уровня законодательства, точно определить

нормативную основу функционирования кредитной кооперации в стране достаточно сложно в виду большого количества нормативно-правовых актов в данной сфере. Правовые основы функционирования потребительских кооперативов формируются гражданским и налоговым кодексом [Гражданский кодекс РФ...] и Федеральными законами N 190-ФЗ от 18.07.2009 «О кредитной кооперации» (ред. от 02.12.2019) [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...], N 193-ФЗ от 08.12.1995 «О сельскохозяйственной кооперации» (ред. от 02.12.2019) [О сельскохозяйственной кооперации: ФЗ N 193-ФЗ...], N 215-ФЗ от 30.12.2004 «О жилищных накопительных кооперативах» (ред. от 27.06.2019) [О жилищных накопительных кооперативах: ФЗ N 215-ФЗ...].

Поскольку потребительские кооперативы являются частью финансового рынка страны их деятельность подконтрольна основному финансовому регулятору страны – Центральному Банку РФ [О Центральном банке Российской Федерации: ФЗ N 86-ФЗ...]. В настоящий момент обеспечение законности функционирования субъектов сектора кредитной кооперации обеспечивается трехуровневой системой, включающей:

- федеральное законодательство, в том числе о системе саморегулирования на рынке финансовых услуг (ФЗ от 13.07.2015 N 223-ФЗ (ред. от 28.11.2018)), о потребительском кредитовании (ФЗ от 21.12.2013 N 353-ФЗ (ред. от 02.08.2019)) и др.;

- нормативное регулирование Банка России, регулирующие функционирование субъектов потребительской кооперации;

- базовые стандарты отрасли (по управлению рисками кредитных потребительских кооперативов (утв. Протокол КФНП-11 Банка России от 17.04.2018 г.), совершения КПК операций на финансовом рынке (Протокол КФНП-26 Банка России от 27.07.2017 г.), корпоративного управления КПК (Протокол КФНП-44 Банка России от 14.12.2017 г.), защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО в сфере финансового рынка, объединяющих КПК (Протокол КФНП-44 Банка России от 14.12.2017 г.)) (Рис. 1.2).

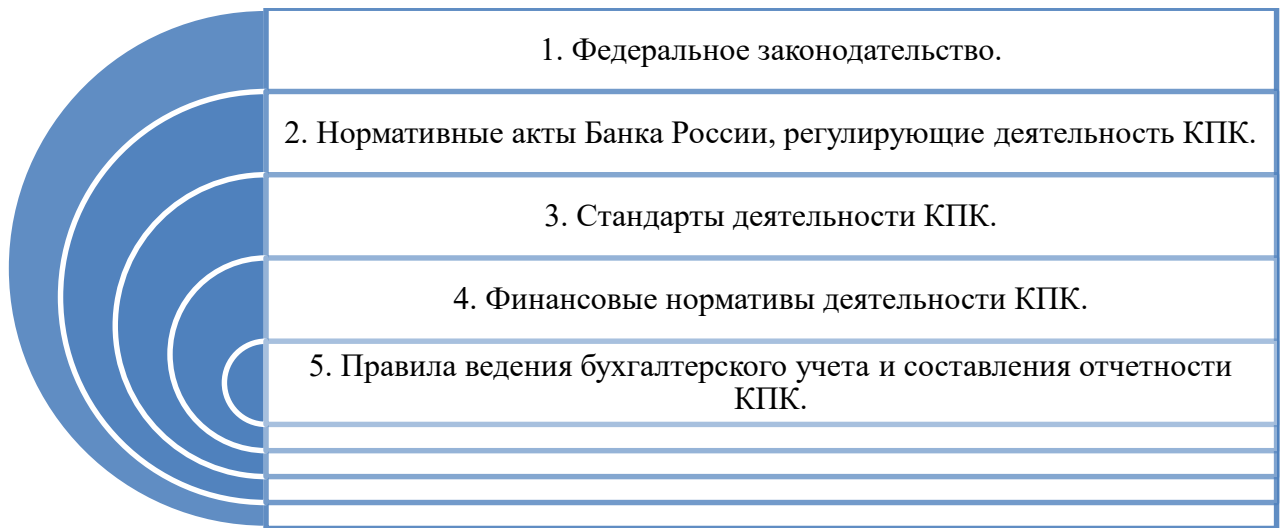


Рис. 1.2. Система нормативно-правового регулирования деятельности кредитных потребительских кооперативов в РФ

Источник: составлено автором

Обобщение основных нормативно-правовых актов, регулирующих основы создания и функционирования кредитных потребительских кооперативов, представлено в Приложении 3.

Современное российское законодательство выделяет несколько разновидностей КПК. Это, прежде всего, объединяющие только физических лиц кредитные потребительские кооперативы граждан, а также кредитные потребительские кооперативы второго уровня, объединяющие исключительно юридические лица – другие кооперативы. Также законодательство выделяет, как отраслевую разновидность КПК, сельскохозяйственные потребительские кооперативы, объединяющие сельскохозяйственные предприятия и фермерские хозяйства, его деятельность регламентируется Федеральным законом от 08.12.1995 N 193-ФЗ (ред. от 02.12.2019) «О сельскохозяйственной кооперации» [О сельскохозяйственной кооперации: ФЗ N 193-ФЗ...]. Наглядно классификация основных видов кредитных потребительских кооперативов отражена на рис. 1.3. Сравнение правового статуса кредитного потребительского кооператива с другими организациями финансового рынка, такими как коммерческий банк и микрофинансовая организация, показывает, что, несмотря на некоторую схожесть предоставляемых финансовых услуг, есть несколько принципиальных различий, которые представлены в сравнительной таблице в Приложении 4.

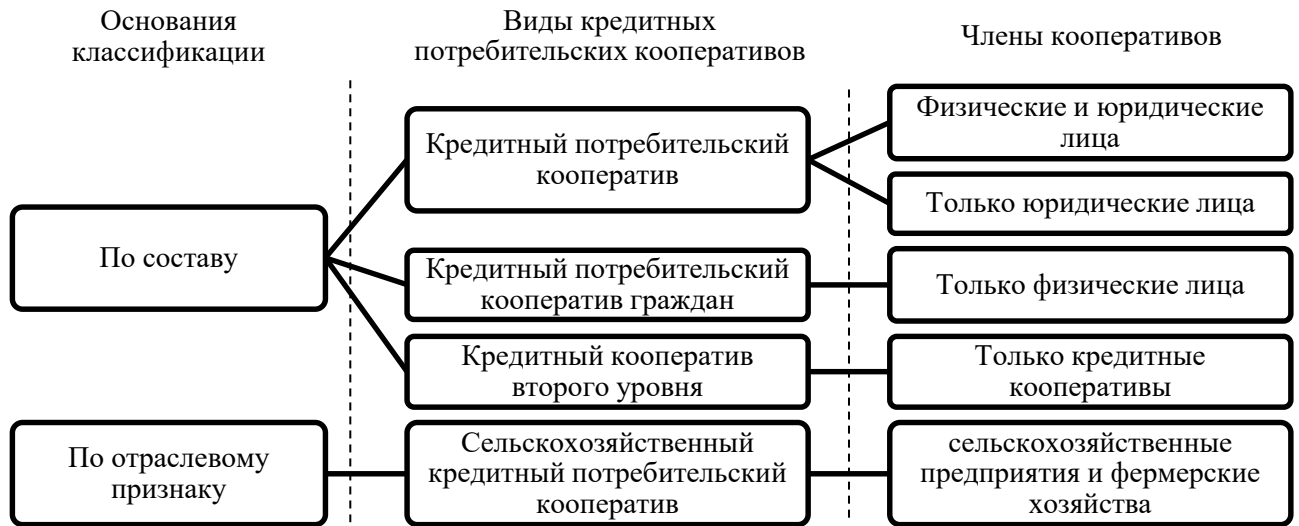


Рис. 1.3. Классификация основных видов кредитных потребительских кооперативов

Источник: составлено автором по [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...]

Основное отличие кредитных потребительских кооперативов от других организаций, занимающихся подобной финансовой деятельностью – его ограниченность по кругу лиц, которым кооператив вправе оказывать финансовые услуги и по деятельности, которую кооператив имеет право осуществлять.

Таким образом, кредитные потребительские кооперативы являются добровольными объединениями по одному или нескольким критериям (территориальному, профессиональному и др.) физических и (или) юридических лиц на основе членства и объединения их накоплений в фонды кооператива с целью удовлетворения финансовых потребностей членов объединения. Кредитные кооперативы обладают особой спецификой среди всех институтов финансового рынка, их деятельность объединяет в себе признаки некоммерческих и коммерческих организаций и признаки кооперативной деятельности. Рассмотрим подробнее особенности деятельности кредитного потребительского кооператива.

1.2. ОСОБЕННОСТИ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА КРЕДИТНЫМ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИМ КООПЕРАТИВОМ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Обобщение основных целей и задач деятельности кредитных потребительских кооперативов, наиболее часто выделяемых в литературе, наглядно представлено на рис. 1.4.

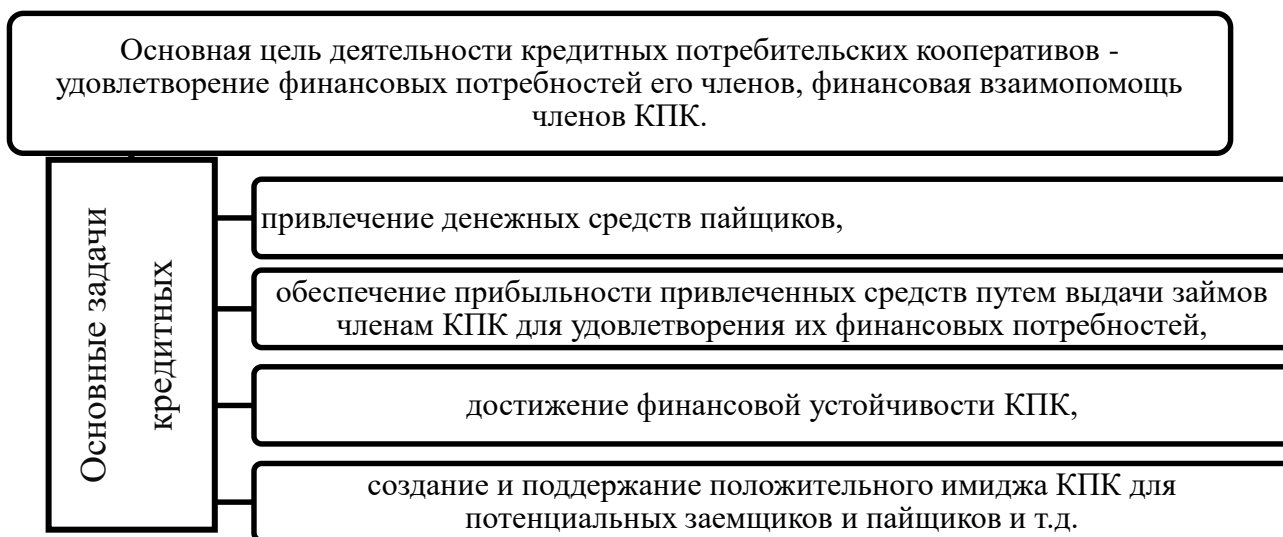


Рис. 1.4. Цели и задачи деятельности кредитных потребительских кооперативов

Источник: составлено автором по [Захарова, с. 144]

Закрепление основных задач деятельности конкретного кредитного потребительского кооператива осуществляется в его Уставе, являющимся основным локальным нормативно-правовым актом кредитного потребительского кооператива, утверждаемым общим собранием пайщиков. Он должен соответствовать законодательству, прежде всего Федеральному закону № 190-ФЗ «О кредитной кооперации». Наряду с целью и задачами устав должен закреплять предмет деятельности КПК - организацию финансовой взаимопомощи, реализуемую на основе объединения паев и привлечения денежных средств пайщиков и юридических лиц, не являющихся членами кооператива, и размещения средств в займы, предоставляемых пайщикам [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...]. Анализ основных принципов деятельности кредитных потребительских кооперативов представлен в Приложении 5.

Устав и Положение о членстве в КПК должны устанавливать принципы и механизм объединения пайщиков, приема новых членов, прекращения членства, размерах и порядке внесения паевых взносов, меры ответственности членов за нарушение обязательств внесения взносов, порядок ведения реестра пайщиков [Семенов, Шаназарова, с. 198]. Членами КПК могут вступать: граждане, достигшие 16 лет; юридические лица; индивидуальные предприниматели. Приятие субъекта в члены КПК оформляется решением Правления на основании заявления.

Кооператив может быть создан достаточно небольшим числом субъектов: минимальное число членов-физических лиц – от пятнадцати, юридических - от пяти. Регистрация КПК осуществляется в соответствии с Федеральным законом N 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей». Механизм управления КПК (органы управления, порядок их создания, компетенция и сроки полномочий) также находят закрепление в Уставе КПК в соответствии с законодательством. Типовая структура управления КПК включает следующие органы управления: общее собрание пайщиков; правление, единоличный исполнительный орган; ревизионную комиссию, комитет по займам, принимающий решения о предоставлении займов членам КПК и об их возврате; контролирующий наблюдательный совет [Семенов, Шаназарова, с. 199].

Анализ основных видов взносов пайщиков, формирующих финансовую основу его деятельности представлен в Рис. 1.5.

Наименование взноса	Размер	Порядок уплаты	Основание
Вступительный взнос	100 руб. независимо от категории пайщика	Является обязательным, уплачивается при вступлении в кооператив	ст. Устава КПК; ст. Положения о порядке формирования и использования имущества КПК
Обязательный паевой взнос	Физические лица - 100 руб.; Физические лица, являющиеся индивидуальным предпринимателем - 2500 руб.; Юридические лица - 6000 руб.	Является обязательным, уплачивается при вступлении в кооператив	
Добровольный паевой взнос	Определяется пайщиком самостоятельно	Не определен	
Ежегодный членский взнос	500 рублей не зависимо от категории пайщиков	Оплачивается один раз в год	
Членский взнос в резервный фонд	Установлен в процентном соотношении от размера займа	Оплачивается при заключении договора	
Членский взнос в страховой фонд	Установлен в процентном соотношении от размера сбережений	Оплачивается при заключении договора	

Рис. 1.5. Основные виды взносов членов КПК

Источник: [Семенов, Шаназарова, с. 198]

Члены кооператива могут вносить как обязательный, так и дополнительный паевой взнос. Обязательный паевой взнос дает право голоса и право участия, собственно, в деятельности кооператива. Оплату взноса можно проводить в денежной форме и в виде имущества (менее половины пая). Дополнительный паевой взнос осуществляется по желанию вкладчиков, по нему получают дивиденды. При неуплате вступительного и обязательного взноса соискателю отказывается во вступлении в КПК, при неуплате ежегодного осуществляется исключение пайщика.

На основе полученных взносов и доходов КПК могут формироваться следующие фонды: паевой, резервный, финансовой взаимопомощи, восстановления и развития КПК, страховой, социальной поддержки, обеспечения деятельности (Рис. 1.6).



Рис. 1.6. Формирование и использование фондов КПК

Источник: [Семенов, Шаназарова, с. 200]

Механизм формирования и использования фондов закрепляются в Уставе. Обязательными для КПК являются паевой и резервный фонд [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...]. Создание резервного фонда осуществляется для

устойчивости работы КПК в объеме одной десятой паевого капитала.

Основой активных операций КПК являются операции по оказанию финансовых услуг займа пайщикам [Космачева, с. 18] и гарантии, предоставляемые участникам кооператива [Захарова, с. 144]. Также КПК может оказывать ряд других финансовых услуг, выступая как универсальная финансовая организация. Так КПК могут дополнять свою деятельность снабженческо-сбытовыми, маркетинговыми и консультационными услугами и др. Однако, как справедливо отмечают Е.А. Троцюк, Н.С. Землякова, учитывая некоммерческий характер объединения, полученная прибыль не подлежит распределению между пайщиками, а направляется (на исключаем выплаты процентов на паевые взносы) на пополнение ресурсной базы КПК [Троцюк, с. 49]. Порядок распределения доходов КПК и выплаты начислений на паевые взносы, а также порядок расчетов с пайщиком при выходе из кооператива должны быть закреплены в Уставе.

Для эффективной организации деятельности КПК необходимо предусмотреть в системе управления основные аспекты кредитной политики и методы управления рисками. Наиболее востребованы в практике работы КПК такие инструменты минимизации рисков, как: формирование лимитов по выдаче кредитов и их использование в процессе предоставления займов; развитие методики оценки кредитоспособности заемщика, в том числе с использованием современных баз банных и информационных технологий; диверсификация рисков кредитного портфеля КПК; развитие системы текущего мониторинга выданных займов; страхование выдаваемых займов и ответственности КПК; формирование резервного и иных фондов [Морозко, Диденко, с. 60]. Самым распространенным направлением минимизации рисков потерь КПК по выдаваемым займам в соответствии с требованиями законодательства выступает формирование резерва на возможные потери. Величина таких резервов зависит от категории качества заемщика, продолжительности нарушения сроков погашения займов и варьируется в пределах 1,0–100% договорных обязательств [Жданов, Буянова, с. 31].

Для обеспечения законности деятельности КПК в соответствии с законодательством должен: во-первых, сформировать контрольную систему,

обеспечивающую реализацию мер законодательства противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма; во-вторых, вступить в саморегулируемую организацию кредитных потребительских кооперативов - не позднее трех месяцев со дня создания КПК (ч.3 ст.44 ФЗ №190-ФЗ [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...]); а также соблюдать правила по передаче документации и условия выполнения пруденциальных финансовых регламентов и стандарты законодательства о потребительском кредите; организовать взаимодействие с бюро кредитных историй, иные требования надзорного органа в лице Центрального банка РФ. Поскольку КПК не признается по российским законам кредитной организацией и соответственно не является частью банковской системы РФ, законодательством не предусмотрено лицензирование его деятельности. Основой регулирования работы КПК является установление финансовых нормативов их работы и обеспечения устойчивости. Это нормативы ликвидности, достаточности капитала, левеиджа, а также норматив размера резервного фонда КПК. Резервный фонд служит действенным механизмом сохранения платежеспособности КПК в кризисных ситуациях, так как его средства покрывают погашение задолженности по невозвратным займам на основании решения правления. Размер резервного фонда является индикатором зависимости КПК от привлеченных средств [Богданов, Богданова, Егорова, с. 46]. Финансовые нормативы работы КПК призваны обеспечить стабильность их развития и гарантии прав пайщиков в кризисных ситуациях.

В современной правовой системе РФ существенная часть функции по упорядочиванию работы КПК реализуется на уровне требований и норм СРО. Основными функциями СРО КПК являются [Логинова, с. 950]: контроль над соблюдением субъектами кредитной кооперации требований законодательства, формирование системы имущественных гарантий ответственности КПК на основе формирования компенсационного фонда СРО, в отдельных случаях предъявление кооперативам требований страхования рисков ответственности за нарушение договоров передачи личных сбережений. При наступлении кризисных ситуаций кооператив может обратиться в свою СРО за реализацией права на получение

средств из компенсационного фонда. Взносы по формированию компенсационного фонда СРО составляют 0,2% от объемов активов [Шаназарова, с. 577]. Размер же компенсации ограничен 5% средств фонда, использование которых возможно при возникновении риска неплатежеспособности. В Приложении 6 представлена сравнительная характеристика органов, осуществляющих надзор за работой КПК.

Активное развитие системы нормативного регулирования деятельности КПК в РФ порождает ряд проблем в организации эффективного управления ими. В частности, к числу актуальных проблем управления КПК эксперты относят: необходимость организации эффективной системы управления рисками [Добрыднев, с. 397]; переход на единые международные стандарты бухгалтерского учета [Дружинин, с. 103]; рост административной и отчетности нагрузки в связи с активизацией системы контроля; рост финансовых затрат на выполнение установленных ЦБ РФ финансовых нормативов деятельности [Егорова, Богданов, с. 55].

Таким образом, кредитные потребительские кооперативы функционируют на основании законодательства и Устава. Поскольку КПК являются субъектами финансового рынка, их деятельность подлежит тщательному регулированию и контролю, хотя и не лицензируется. Основой контроля является закрепление правил работы и финансовых нормативов устойчивости и управления рисками. Основными контролирующим органом являются Центральный Банк, который проводит плановые и внеплановые проверки для выявления соблюдения всех требований в сфере кредитной кооперации, СРО, которая проверяет положения устава, все существующие правила и стандарты, контрольно-ревизионная комиссия, отчитывающаяся перед Общим собранием, а также внешний аудитор при количестве более двух тыс. пайщиков. Основой соблюдения законодательства и стабильной работы КПК является организация эффективного внутреннего управления и финансового контроля. Рассмотрим детальнее основные методы финансового анализа и оценка деятельности кредитного потребительского кооператива.

1.3. МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КООПЕРАТИВА НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Основной целью финансового анализа деятельности КПК является оценка и дальнейшее обеспечение устойчивости его работы, эффективное управление денежными потоками организации. Учитывая особенности основных бизнес-процессов КПК, традиционная модель финансового анализа организаций дополняется нормативами оценки деятельности финансово-кредитных организаций.

Система методов анализа деятельности кредитного потребительского кооператива весьма обширна, составляемая на основе официальной бухгалтерской отчетности, различных форматов операционных отчетов, необходима в целях текущего управления и прогнозирования, а также отчетов для саморегулируемой организации. Основным источником финансового анализа деятельности КПК является его финансовая отчетность [Шкляр, с. 35].

Основные показатели оценки деятельности КПК во многом совпадают с традиционными методиками финансового анализа. Особенности и методы анализа денежных потоков в кредитном кооперативе детально рассмотрен в работах В.В. Ковалева [Ковалев], А.Г. Соколовой и С.А. Шабарина [Соколова, Шабарин., с. 81]. Основные финансовые нормативы оценки деятельности КПК, применяемых для оценки и регулирования их деятельности, в настоящий момент закреплены стандартами и нормативными актами, утвержденными ЦБ РФ. Так основные финансовые нормативы для действующих КПК сегодня закреплены Указанием Банка России от 28 декабря 2015 г. N 3916-У [О числовых значениях...]. Именно эти индикаторы выбираются большинством экспертов за базовую и основную систему показателей для финансовой оценки и анализа деятельности субъектов потребительской кооперации [Туманова, с. 121], [Сидоренко, Титова, с. 51].

Оценка нормативных финансовых показателей основывается на коэффициентном анализе – расчете финансовых коэффициентов по данным финансовой отчетности, к которой относятся бухгалтерский баланс, отчет о

прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств. Методика комплексной оценки финансового положения КПК требует также применения инструментария коэффициентного; вертикального и горизонтального анализа [Коханова].

Рассмотрим детальнее основные финансовые нормативы, оценивающие устойчивость работы КПК – их регулирующий орган выделил восемь [О числовых значениях...].

Первый установленным для кредитных кооперативов первого уровня финансовым нормативом является уровень резервного фонда КПК в общем объеме задолженности по суммам привлеченным от пайщиков. Расчет данного показателя ($\Phi_{\text{КПК1}}$) осуществляется по формуле 1.1 [О числовых значениях...]:

$$\Phi_{\text{КПК1}} = \text{Фрез} / \text{ЗПЧ} * 100\%, \quad (1.1)$$

где Фрез – объем резервного фонда КПК, руб.,

ЗПЧ – сумма текущего объема взносов пайщиков КПК (задолженность перед пайщиками по сумме основного долга), руб.

Установленный Банком России минимальный уровень данного коэффициента для КПК с числом пайщиков не более двухсот составляет 4%, для более многочисленных – 5%.

Вторым финансовым нормативом для КПК первого уровня является уровень соотношения максимального размера задолженности по сумме основного долга от одного пайщика и общего объема взносов пайщиков КПК (задолженности перед всеми пайщиками по сумме основного долга). Он оценивается по формуле 1.2 [О числовых значениях...]:

$$\Phi_{\text{КПК2}} = \text{MaxЗПЧ(АЛ)} / \text{ЗПЧ} * 100\%, \quad (1.2)$$

где MaxЗПЧ(АЛ) – максимальный размер вклада по одному пайщику (задолженности по сумме основного долга по вкладу), руб.

Данный показатель ориентирован на оценку стабильности финансовой базы КПК. Для снижения рисков работы КПК Банком России установлены максимальные границы данного показателя: для работающих кооперативов он составляет при числе пайщиков до 200 – 25%, от 200 до 3000 пайщиков – 20%, для

КПК с более чем 3 тыс. пайщиками 15%.

Третьим финансовым нормативом для КПК является коэффициент, показывающий отношение максимального размера задолженности по предоставленным займам по одному пайщику к общему объему задолженности по предоставленным кооперативом займам (по сумме основного долга). Этот показатель рассчитывается по формуле 1.3 [О числовых значениях...]:

$$\Phi_{\text{КПК3}} = \text{Max}_{\Sigma\text{ЗЧ}}(\text{АЛ}) / \Sigma\text{ЗЗ} * 100\%, \quad (1.3)$$

где $\text{Max}_{\Sigma\text{ЗЧ}}(\text{АЛ})$ - максимального размера задолженности по предоставленным займам по одному пайщику (по сумме основного долга) или нескольким пайщикам, если они являются аффилированными лицами, руб.,

$\Sigma\text{ЗЗ}$ - общий объем задолженности по предоставленным кооперативом займам (по сумме основного долга), руб.

Данный коэффициент показывает уровень концентрации кредитного портфеля КПК, его нормативное максимально допустимое значение ограничено регулирующим органом для работающих кооперативов при числе пайщиков до 200 на уровне 20%, при 200 -3000 пайщиках – 10%, для КПК с более чем 3 тыс. пайщиками 7%.

Четвертым нормативным критерием работы КПК является коэффициент, отражающий уровень суммы паевого фонда кооператива в общей сумме задолженности кооператива в связи с привлечением денежных средств от пайщиков (по сумме основного долга) ($\Phi_{\text{КПК4}}$). Он рассчитывается по формуле 1.4 [О числовых значениях...]:

$$\Phi_{\text{КПК4}} = \text{ПФ} / \text{ЗПЧ} * 100\%, \quad (1.4)$$

где ПФ – объем паевого фонда КПК, руб.,

ЗПЧ – сумма текущего объема взносов пайщиков КПК (задолженность перед пайщиками по сумме основного долга), руб.

По данному коэффициенту установлен единый минимальный норматив вне зависимости от размера КПК – 6%.

Пятым показателем финансового состояния КПК является коэффициент,

показывающий отношение заемных средств кооператива, привлеченных от сторонних юридических лиц, к ресурсам, привлеченным от пайщиков. Он рассчитывается по формуле 1.5 [О числовых значениях...]:

$$\Phi_{\text{КПК5}} = \text{ЗПНЧ} / \text{ЗПЧ} * 100\%, \quad (1.5)$$

где ЗПНЧ – сумма средств, привлеченных от юридических лиц, не являющихся членами КПК (задолженность по сумме основного долга), руб.

Максимальный разрешенный уровень данного показателя для всех КПК - 50%.

Шестым показателем оценки финансовой устойчивости КПК первого уровня является отношение задолженности по предоставлению займов КПК второго уровня к части пассивов кредитного кооператива, включающей паевой фонд и привлеченные денежные средства кредитного кооператива (ФНб) рассчитывается по формуле 1.6 [О числовых значениях...]:

$$\Phi_{\text{КПК6}} = \text{ЗЗВУ} / (\text{ПФ} + \text{ПДС}) * 100\%, \quad (1.6)$$

где ЗЗВУ – задолженность по предоставлению займа кооперативу второго уровня (по сумме основного долга), руб.,

ПФ – объем паевого фонда КПК, руб.,

ПДС – задолженность по сумме привлеченных денежных средств, руб..

Допустимый размер данного показателя, установлен надзорным органов в зависимости от размера паевого фонда КПК, он определяет предельно допустимый размер займа кооперативу второго уровня. При паевом фонде от 10 млн. руб. максимальное значение показателя 10%, более 50 млн. руб. – 15%. Для КПК, имеющих присвоенный кредитный рейтинг нормативного уровня, значение коэффициента может достигать 25%.

Следующий финансовый норматив показывает общий уровень ликвидности средств КПК, он оценивается как соотношение активов кредитного кооператива (денежных средств, средств, размещенных в государственные и муниципальные ценные бумаги, задолженности по предоставленным займам) и общего размера привлеченных денежных средств. Расчет показателя осуществляется по формуле 1.7 [О числовых значениях...]:

$$\text{ФКкпк7} = (\text{ДС} + \text{ГЦБ} + \Sigma\text{ЗЗ}) / \text{ПДС} * 100\%, \quad (1.7)$$

где ДС – денежные средства, руб.,

ГЦБ – средства, размещенные в государственные ценные бумаги, руб.,

ΣЗЗ - общий объем задолженности по предоставленным кооперативом займам (по сумме основного долга), руб.

Минимальная норма коэффициента ликвидности КПК составляет 70%.

Последний обязательный финансовый норматив работы КПК, оценивает соотношение объема денежных требований кооператива со сроком платежа в течение 12 месяцев и суммы денежных обязательств кооператива со сроком погашения в течение 12 месяцев. Он оценивается по формуле 1.8 [О числовых значениях...]:

$$\text{ФКкпк1} = \text{СДТ} / \text{СДО} * 100\%, \quad (1.8)$$

где СДТ – сумма денежных требований кредитного кооператива, срок платежа, по которым наступает в течение 12 месяцев после отчетной даты;

СДО – сумма денежных обязательств кредитного кооператива, срок погашения, по которым наступает в течение 12 месяцев.

Значение данного коэффициента отражает уровень достаточности ликвидных средств для покрытия срочных обязательств КПК в ближайший год. Его минимально допустимая граница с 1 января 2018 года – 75% (30% – до 01.06.16; 40% - до 01.07.16; 60% - до 01.01.17). [Показатели финансового... с. 9]

Для вновь созданных КПК, какими признаются кооперативы работающие не более 6 мес и с численностью пайщиков до 100, установлены особые требования по ряду нормативов финансовой устойчивости: ФКкпк1 – 2%,; ФКкпк2 – 50%; ФКкпк3 – 50%; ФКкпк8- 50% [О числовых значениях...].

После расчета коэффициентов осуществляется горизонтальный анализ – оценка объема и направления изменения экономических показателей в динамике [Туманова, с. 121]. При проведении финансового и экономического анализа основой расчета являются сравнения: сравнения с планом или нормативными значениями, среднеотраслевыми, либо лучшими показателями по конкурентной среде, сравнение динамики показателей самого кооператива за определенный

период работы.

Основой такого сравнения является определение абсолютного отклонения или абсолютного изменения показателя, рассчитываемого путем вычитания их значения отчетного периода базисного значения (формула 9):

$$\Delta Y_{\text{абс}} = Y_1 - Y_0 \quad (1.9)$$

где Y_0 – показатели базисного (предыдущего) периода;

Y_1 – показатели отчетного (фактического) периода.

Оценить размер абсолютного отклонения позволяет расчет относительного отклонения (изменения) показателя, характеризующего объем абсолютного отклонения в процентах к базисному показателю (формула 10):

$$Y_{\text{отн}} = Y_1/Y_0 * 100\% - 100\%, \quad (1.10)$$

Такая оценка показывает темп прироста фактического показателя к базовому или уровень перевыполнения (недовыполнения) планового показателя.

Следующий этап оценки - структурный или вертикальный анализ, показывающий удельные веса отдельных значений в общем итоговом показателе. Оценка структуры в различные периоды и позволяет прогнозировать изменения в дальнейшем.

Последовательность применения вертикального анализа:

- 1) определяется доля каждого частного показателя в сложном показателе;
- 2) сравниваются доли (удельный вес) между собой и находятся их изменения.

Для обоснования выводов наибольшее внимание уделяют основным факторам изменения показателей в исследуемом периоде и их значимости в зависимости от удельного веса этих показателей в исследуемых процессах.

Таким образом, система методов анализа и оценки финансовой деятельности кредитного потребительского кооператива строится на одном из наиболее традиционных комплексов анализа и оценке уровня нормативных показателей деятельности КПК, позволяющими создать представление о финансовом положении кооператива. Формирование системы анализа и контроля является основой соблюдения законодательства и стабильной работы КПК, оно позволяет оценивать текущее положение дел и обеспечивать устойчивость его работы,

эффективное управление денежными потоками и рисками организации.

В целом проведенный анализ теоретических основ деятельности кредитных потребительских кооперативов на рынке финансовых услуг показал, что кредитные потребительские кооперативы являются добровольными объединениями по одному или нескольким критериям (территориальному, профессиональному и др.) физических и (или) юридических лиц на основе членства и объединения их накоплений в фонды кооператива с целью удовлетворения финансовых потребностей членов объединения. Кредитные кооперативы обладают особой спецификой среди всех институтов финансового рынка, их деятельность объединяет в себе признаки некоммерческих и коммерческих организаций и признаки кооперативной деятельности. Актуальными проблемами управления КПК относятся: необходимость организации эффективной системы управления рисками; переход на единые международные стандарты бухгалтерского учета; рост административной и отчетности нагрузки в связи с активизацией системы контроля; рост финансовых затрат на выполнение установленных ЦБ РФ финансовых нормативов деятельности. Построение системы анализа и оценки финансовой деятельности кредитного потребительского кооператива позволяет оценить текущее положение дел и обеспечить устойчивость его работы, эффективное управление денежными потоками и рисками организации.

ГЛАВА 2. ОТЕЧЕСТВЕННАЯ ПРАКТИКА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ

2.1. АНАЛИЗ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ

На 31 декабря 2019 года согласно данным Центрального банка РФ сектор кредитной кооперации РФ был представлен 1526 кредитными кооперативами [Государственный реестр кредитных потребительских...]. Еще 536 кредитных кооперативов находятся в стадии ликвидации или реорганизации и не признаются надзорным органом действующими. В целом реестр ликвидированных кредитных кооперативов включает 4881 организация, из которых 449 ликвидировано в 2019 году. Также на рынке функционируют 673 сельскохозяйственных кредитных потребительских кооператива, и еще 190 СКПК находятся в стадии ликвидации или реорганизации. Общее число числящихся в реестре ликвидированных СКПК составляет 1995. На рынке кредитной кооперации на начало 2020 года действуют восемь организаций, имеющих официальный статус саморегулируемых организаций кооперативов – это треть действующих саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка (8 из 24).

Пять действующих саморегулируемых организаций рынка кредитной кооперации являются СРО кредитных потребительских кооперативов, ещё 3 СРО сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов [Государственный реестр микрофинансовых...] (Приложение 7). По данным Банка России на начало 2020 года 68,54% кредитных потребительских кооперативов являются членами были членами саморегулируемых организаций (1046 из 1526), из числа действующих СКПК членами СРО являются 88,11 % (593 из 673).

Анализ места кредитной кооперации на финансовом рынке показывает, что общее число действующих кредитных кооперативов более чем в 4,5 раза превышает число банков (484) и на 23,6 % количество работающих на рынке микрофинансовых организаций (Таблица 2.1).

Состав и динамика институционального развития микрофинансовых услуг в РФ
в 2014-2019 гг., ед.

Микрофинансовые институты	2014г	2015г	2016г	2017г	2018г	2019г
Кредитные потребительские кооперативы (КПК)	3545	3500	3059	2666	2476	1526
Сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы (СКПК)	н/д	1738	1470	1242	1146	673
Ломбарды	н/д	8417	7415	5782	5276	
Микрофинансовые организации (МФО)	4200	3688	2588	2271	2124	1779
Жилищные накопительные кооперативы	88	77	69	63	60	50

Источник: составлено автором по данным [Официальный сайт Центрального Банка РФ ...], [Сайт Федеральной службы государственной статистики РФ...]

Анализ институционального развития финансового рынка показывает общее сокращение численности как микрофинансовых организаций, так организаций кредитной кооперации. Основной причиной сокращения численности субъектов финансового рынка является совершенствование и ужесточение системы правового регулирования и надзора за деятельностью организаций финансового сектора. За последние пять лет (с 2015 по 2019 гг.) число микрофинансовых организаций на российском рынке сократилось на 51,8% (с 3688 до 1779), численность КПК – на 56,4 % (с 3500 до 1526), численность СКПК - на 61,3 % (с 1738 до 673). Рассмотрим детальнее динамику развития сектора кредитной потребительской кооперации страны (Таблица 2.2).

Таблица 2.2

Анализ динамики развития сектора кредитной потребительской кооперации в РФ в 2009-2019 гг. (без учета сектора СКПК), ед.

Показатель	2009г	2010г	2011г	2012г	2013г	2014г	2015г	2016г	2017г	2018г	2019г
Число действующих КПК, ед.	3156	3480	3655	3561	3545	3545	3500	3059	2666	2476	1526
Отклонение от показателя предыдущего года, единиц	н/д	324	175	-94	-16	0	-45	-441	-393	-190	-950
Годовой темп прироста, %	н/д	10,3	5,0	-2,6	-0,4	0,0	-1,3	-12,6	-12,8	-7,1	-38,4

Источник: составлено автором по данным [Государственный реестр кредитных потребительских...]

Оценка динамики численности кредитных потребительских кооперативов в

РФ в последнее десятилетие показывает отрицательную динамику их численности, начиная с 2012 года. Максимальная численности КПК наблюдалась в стране к концу 2011 года, когда их число достигло 3655 организаций. Темпы снижения численности КПК в 2012-2015 гг не превышали 2,6%. С 2016 года наблюдается рост темпов сокращения численности субъектов рынка кредитной потребительской кооперации, обусловленное активным совершенствованием деятельности как КПК в целом, так и отдельных операций их деятельности: в 2016 году численность КПК снизилась на 12,6%, в 2017 году - 12,8%, в 2018 году – 7,1%, в 2019 году темпы сокращения численности были рекордными и составили 38,4% (численность действующих КПК упала на 950 единиц). Похожими темпами развития характеризовался и сектор сельскохозяйственной кредитной кооперации (Рис. 2.1).

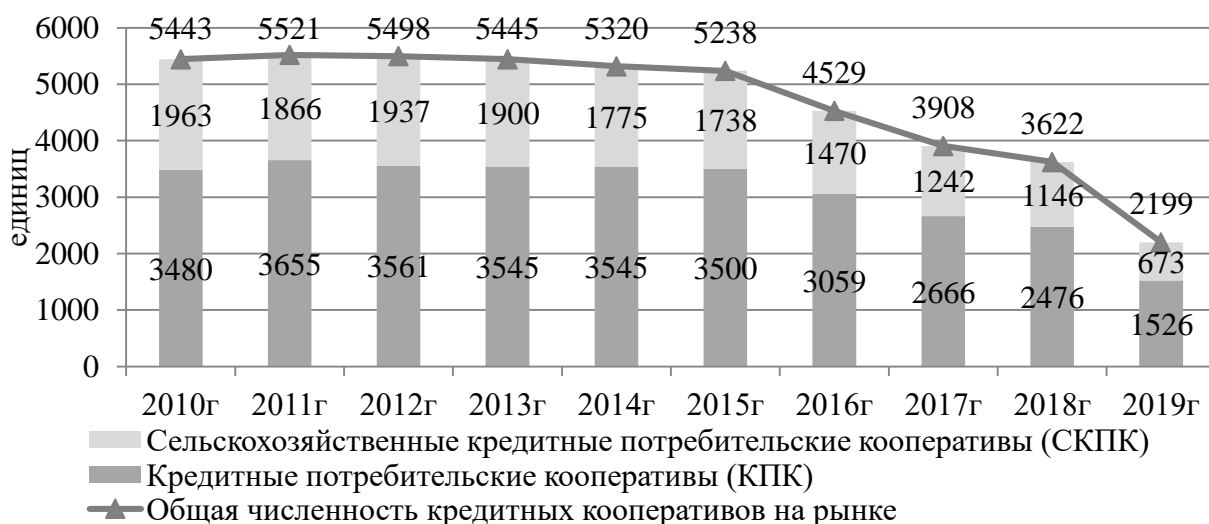


Рис. 2.1. Динамика численности действующих кредитных потребительских кооперативов в 2010–2019 гг., единиц

Источник: составлено автором по данным [Государственный реестр кредитных потребительских...], [Государственный реестр сельскохозяйственных ...]

В результате общая численность кредитных кооперативов в стране снизилась с 5238 организаций в 2015 году до 2199 организаций в 2019 году.

Оценка числа ежегодно создаваемых и ликвидируемых кредитных потребительских кооперативов, представленный на рисунке 2.2, показывает низкую устойчивость организаций отрасли.

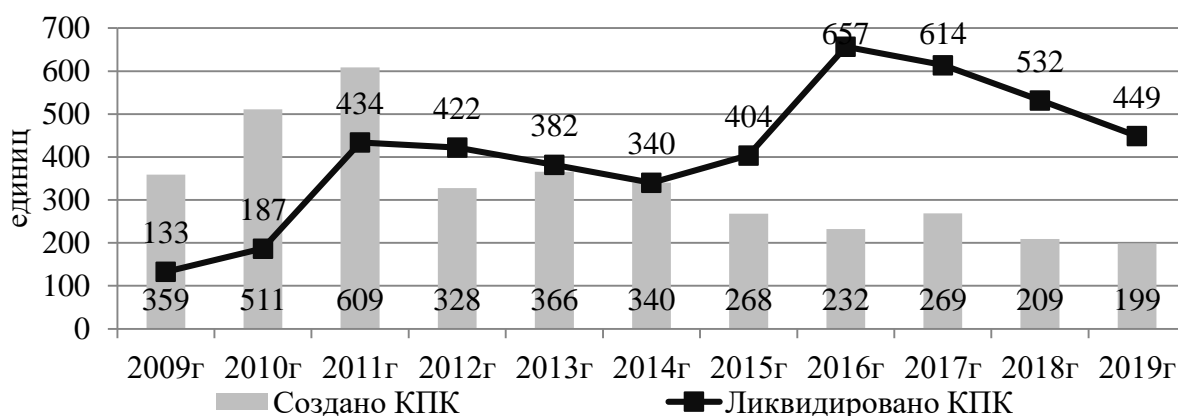


Рис. 2.2. Динамика количества ежегодно созданных и ликвидированных КПК в 2009–2019 гг. (без учета СКПК)

Источник: составлено автором по данным [Государственный реестр кредитных потребительских...]

Ежегодно создается и ликвидируется достаточно большое число КПК, что говорит о неустойчивом положении многих субъектов рынка кредитной кооперации и сложности их выживания на рынке.

Анализ динамики создания и ликвидации кооперативов показывает, что в 2010-2019 гг. ликвидируется 442 КПК. Пик оттока КПК с рынка наблюдался в 2016 году, когда свою деятельность прекратили 657 кредитных потребительских кооперативов и еще 265 СКПК. При этом общему снижению численности субъектов кредитной кооперации препятствует активное создание новых КПК. Во многом такая ситуация обусловлена достаточно низким порогом входа на рынок и либеральными требованиями к новым КПК при их создании. Согласно ст. 7 ФЗ «О кредитной кооперации» [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...] и ст. 40.1 ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» [О сельскохозяйственной кооперации: ФЗ N 193-ФЗ...] минимальное число членов составляет юридических лиц или пятнадцать физических лиц. Размер же минимального паевого капитала законодателем не установлен, то есть для создания КПК потребность в собственном капитале крайне мала. Это является одним из факторов большого числа ликвидируемых в РФ организаций кредитной кооперации. Анализ официальных оснований ликвидации КПК показывает, что около трети их ликвидируется добровольно (Приложение 8).

Данный способ ликвидации предусматривает завершение расчетов с

пайщиками. Еще от 57 до 80% КПК в 2011-2019 гг. были все же ликвидированы по решению ФНС РФ. Процедура же банкротства кредитных кооперативов на практике применяется достаточно редко.

Говоря о стабильности секторе и устойчивости его развития, следует различать КПК, недавно начавшие свою деятельность и стабильно работающие несколько лет. Анализ состояния созданных в течение последнего десятилетия кредитных потребительских кооперативов показывает, что после пяти лет работы на рынке остаются от 12 до 25 % созданных КПК (Приложение 9). Анализ аналитических материалов Центрального банка и мнений экспертов показывает, что наблюдающиеся на рынке тенденции снижения численности действующих кредитных потребительских кооперативов обусловлена следующими причинами:

- развитием системы надзора за сектором потребительской кооперации, ужесточением требований к финансовой устойчивости и систематической деятельностью Банка России, направленной на очищение кредитно-кооперативного сегмента от недобросовестных и слабых участников;
- поэтапным увеличением размеров резервов на возможные потери по займам по Указанию Банка России № 3322-У, приведшим к снижению рентабельности многих КПК и увеличение убытков сектора [Кривошапова, С, 110];
- низкой степенью доверия населения к кредитным кооперативам;
- сложностью привлечения ресурсной базы субъектами рынка кредитной кооперации;
- усилением конкуренции на российском финансовом рынке, особенно с приходом на рынок микрофинансовых организаций, послужившей толчком к убыточной работе КПК и как следствие закрытию многих из них [Мухамадиева, Кашипова, с. 37].

Причинами снижения количества КПК могут быть и кризисные явления в экономике, при которых происходит падение реальных доходов населения, что в свою очередь уменьшает количество пайщиков, имеющих сбережения, а с другой стороны увеличиваются суммы невозвращенных займов. Кроме того, существуют внутренние факторы деятельности данных финансовых институтов, которые

являются причинами закрытия кооперативов, такие как недостаточное качество управления, отсутствие своевременных антикризисных мер, недоработки процедур оценки риска и мониторинга качества кредитного портфеля, низкое качество управления проблемной задолженностью [Чиркин, с. 89].

В целом тенденции развития рынка кредитной кооперации совпадают с общим направлением развития рынка микрофинансирования страны. Несмотря на сокращение численности кредитных кооперативов, эксперты говорят о стальном развитии сегмента [Овчинцева, с. 81]. По сведениям Банка России с рынка ушли в основном слабые компании, что в целом привело к финансовому оздоровлению сектора потребительской кооперации [Эзрох, с. 82]. Э.Ф. Мухамадиева, И.Р. Кашипова характеризуют кредитную кооперацию, как «наиболее динамично развивающегося сектора финансового рынка России» [Мухамадиева, Кашипова, с. 39]. Большая часть экспертов также говорят об оздоровлении ситуации на рынке, несмотря на сохранение ряда проблем его развития [Морозко, Диденко, с. 72], [Максимова, Бондаренко, с. 234], [Кузнецова, с. 35]. Постепенно растет численность КПК, являющихся членами саморегулируемых организаций (Приложение 10). Хотя еще более 30% участников рынка кредитной кооперации не входят в состав одной из СРО. Сегодня многие эксперты, в частности И. Ф. Матвейчева, Е.А. Гатаулина, А.А. Потапова и др. говорят о наличии великолепных перспектив для развития кредитных кооперативов в РФ [Матвейчева, с. 145], [Гатаулина, Потапова, с. 82]. Банковские кредиты по-прежнему остаются недоступными многим бизнес-структурам и гражданам, не только в силу как экономических причин, но и в силу географической неразвитости банковских сетей во многих регионах. Кредитные кооперативы уже сейчас являются важными субъектами финансового рынка в сельской местности и маленьких городах, да и больших городах, таких как Москва, Санкт-Петербург, Новосибирск, Пермь и др., кредитная кооперация находит свою целевую аудиторию. В тоже время кредитная кооперация в РФ отличается географической неравномерностью развития. Так Н.П. Воронина оценивая развитие сектора сельскохозяйственной кредитной кооперации отмечает, что СКПК представлены в 81 субъекте РФ, но основное их число

работает в вЛипецкой области и Республике Саха [Воронина, с. 36].

Для более детальной оценки эффективности деятельности кредитных потребительских кооперативов в РФ и имеющих в секторе проблем рассмотрим подробнее основные показатели развития потребительской кооперации за последние три года. Анализ численности пайщиков КПК в последние три года показывает их сокращение (Рис. 2.3).

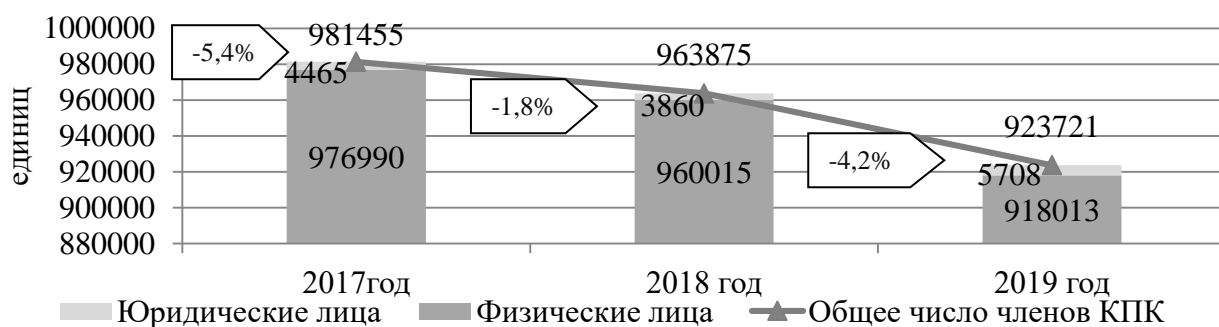


Рис. 2.3. Динамика количества пайщиков КПК по РФ в 2017-2019 гг.

Источник: [Кривошапова, с. 110]

При этом в 2018 году ситуация была относительно благополучной – число членов КПК снизилось незначительно – на 1,8% или 17580 пайщиков (при общем сокращении численности КПК на 12,8%). Однако наблюдалось снижение и так небольшой доли юридических лиц в составе пайщиков 0,05% (с 0,45 % до 0,40 % - на 605 юридических лиц) (Рис. 2.4).

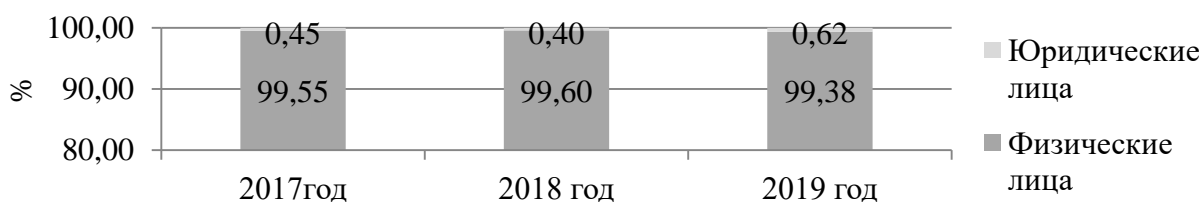


Рис. 2.4. Структура пайщиков-членов КПК в 2017-2019 гг., в %

Источник: [Кривошапова, с. 110]

В 2019 году снижение численности пайщиков КПК составило 8,59% (82823 пайщика), при падении числа действующих КПК на 7,1 %. Однако в 2019 году отток членов КПК произошел в основном за счет физических лиц, число же юридических лиц-членов КПК превысило значение показателя на конец 2017 года на 27,8 % (5396 на начало 2020 г. против 4465 на начало 2018г.). К числу основной причины снижения численности пайщиков КПК и, как следствия, значительного

снижения прироста денежных вкладов пайщиков в 2017-2019 гг. эксперты относят выявление «финансовой пирамиды общероссийского масштаба», включавшей двадцать два кооператива и действовавшей в 17 регионах страны, этот факт повлек рост недоверия населения к субъектам кредитной кооперации [Кривошапова, С 111]. Основные показатели эффективности развития сектора кредитной кооперации РФ в 2017-2019 гг. рассмотрены в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Состав и динамика основных показателей эффективности деятельности КПК
в РФ за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 год	2018 год	2019 год	Годовой темп прироста, %	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Объем привлечения денежных средств КПК, млрд. руб.	83,7	77,8	73,9	-7,05	-5,01
Объем выданных займов, млрд. руб.	70,32	81,5	79,6	15,90	-2,33
Количество заключенных договоров за период, тыс. ед.	635,4	602,5	595,1	-5,17	-1,23
Количество действующих договоров по состоянию на отчетную дату, тыс. ед.	410,9	433,1	421,7	5,42	-2,65
Средняя сумма займа, тыс. руб., в т. ч.:	110,7	135,3	133,8	22,22	-1,11
Средний размер займа, предоставленный физическим лицам, тыс. руб.	95,1	121,9	112,1	28,19	-8,03
Средний размер займа, предоставленный юридическим лицам, тыс. руб.	2274,1	2251,1	2546,1	-1,01	13,11
Задолженность по сумме основного долга по займам, выданным КПК, млрд. руб.	48,0	48,1	46,0	0,21	-4,37
Просроченная задолженность КПК по сумме основного долга по договорам предоставленных займов, млрд. руб.	9,0	9,4	9,8	4,44	4,26
Доля просроченной задолженности (NPL 90+) в портфеле займов КПК, %	18,75	19,54	21,3	4,21	9,01

Источник: составлено по данным [Кривошапова, с. 111], [Официальный сайт Центрального Банка РФ ...]

Проведенный анализ показывает, что общий объем привлеченных КПК средств в исследуемом периоде снизился на 9,8 млрд. руб. (7,05% в 2018 году и 5,01 % в 2019 году). Падение общего объема ресурсов сектора кредитной кооперации обусловлено, прежде всего, сокращением численности КПК. Средний же объем привлеченных ресурсов в расчете на КПК в исследуемом периоде вырос на 2,487 млн. руб. или 9,1 % (на 6,65% в 2018 году и на 2,28% в 2019 году) (Рисунок 2.5).

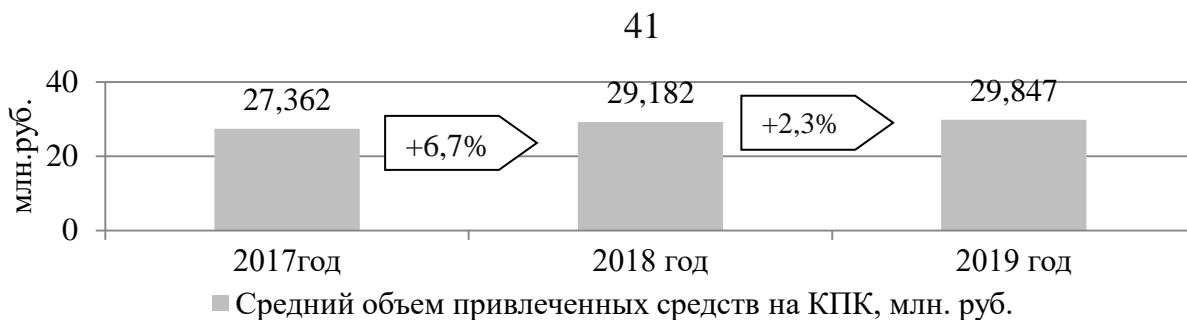


Рис. 2.5. Средний объем привлеченных средств в расчете на один кредитный потребительский кооператив, млн. руб. на 1 КПК

Источник: составлено по данным [Кривошапова, с. 111], [Официальный сайт Центрального Банка РФ ...]

Негативной тенденции наращивания денежных фондов КПК способствует прекращение членства пайщиков в виду нестабильной ситуации вокруг сегмента. При этом доля порядка 94% привлеченных средств стабильно приходится на вкладчиков - физических лиц. Объем выданных КПК России займов в 2018 году вырос на 15,9 %, а в 2019 году несколько снизился (на 1,23%). В целом за анализируемый период наблюдался рост портфеля займов КПК с 70,3 до 79,6 млрд. руб., то есть на 13,2% или 9,3 млрд. руб. в денежном выражении. На физических лиц пришлось 77,4% выданных КПК займов суммы, на юридических лиц – 22,46%. Несмотря на сокращение числа заключенных КПК за 2017-2019 гг договоров, общая численность действующих договоров выросла на 2,6%. Объем средней суммы займа. вырос на 20,9%. Рост происходит по займам гражданам и по займам организациям. Рынок развивается за счет роста крупных игроков при снижении числа низкоконкурентоспособных кооперативов.

Остаток задолженности по займам, выданным КПК в РФ в исследуемом временном промежутке уменьшился с 48 до 46 млрд. руб., хотя по объему и удельному весу просроченной задолженности в кредитном портфеле наблюдался рост: объем просроченной задолженности увеличился на 0,8 млрд. руб., (8,9%), а вес её в портфеле займов с 18,75 до 21,3%. Это представляет собой одну из существенных проблем в деятельности КПК и связывается экспертами с низким качеством мониторинга кредитоспособности потенциальных заемщиков, недостатками системы проверки данных, ограниченным уровнем компетентности и профессионализма работников КПК при оформлении договоров займа

[Мухамадиева, Кашипова, с. 37].

Таким образом, рынок кредитной кооперации в России в настоящий момент проходит период очистки от недобросовестных и слабых участников на основе развития контрольно-надзорной системы, ужесточения требований к их деятельности и активизации конкурентной борьбы. По мнению большинства экспертов, в среднесрочной перспективе следует ожидать дальнейшее снижение численности действующих кредитных потребительских кооперативов при общем оздоровлении ситуации на рынке [Андрианова, Анненская, Захарова...]. Текущие проблемы рынка кредитной кооперации во многом характерны для всей отрасли кредитования России. Так Банк России в докладе «Развитие кредитной кооперации», подготовленном в 2017 году, отмечал проблемы недоработанности и пробелов в правовом регулировании развития КПК, работу на рынке финансовых услуг большого числа недобросовестных кооперативов, распространенность операций по обналичиванию денежных ресурсов пайщиков, низкий уровень доверия, интереса и, как следствие, вовлеченности населения в кооперативные формы интеграции [Развитие кредитной кооперации...].

С другой стороны, существенное ограничение на развитие кредитной кооперации оказывает низкая степень доверия к ним населения [Захарова, с. 145]. Для современной России характерно уничтожение за советский период имевшихся исторических традиций и опыта финансовой кооперации, сформированное негативное мнение к кооперативным формам финансовой интеграции [Титова С.В. Анализ..., С.125]. Однако, во многом эта ситуация обусловлена широкой практикой деятельности финансовых пирамид под видом кредитных кооперативов [Башкирова, Ляднова, с. 327], а с другой стороны недостаточным уровнем финансовой и правовой грамотности населения. Исследования ЦБ РФ показали, что основными причинами отсутствия интереса населения к размещению средств в кредитных кооперативах выступают: отсутствие свободных денежных средств (40% от числа респондентов), недоверие к КПК – 36,2%, низкая информированность о возможностях вложения средств в КПК – 20,3%, наличие достаточных альтернатив для размещения свободных денежных средств – 6,5%,

низкий уровень процентных ставок – 5,4% [Максимов А.Ф. Вопросы..., с. 76].

Анализ других данных изучения общественного мнения по данным социологических исследований показывает, что основная часть опрошенных имеет искаженное представление о кредитной кооперации, наиболее часто встречающееся у старшей возрастной группы населения, а также лиц с недостаточным уровнем образования. У старшей возрастной группы КПК вызывают стойкие ассоциации с негативным опытом работы на финансовом рынке финансовых пирамид «МММ», «Хопер-Инвест», «Властелина», «Русский дом селенга» [Лямкина, с. 101]. Другая часть населения не имеет правдивой информации о кредитной кооперации. При этом, как отмечают И.О. Пастухова, И.М. Шор, популярность КПК продолжает снижаться [Пальчикова, Чертоляс, Безоян, с. 35]. Частично за счет того, основную часть экономически активного населения постепенно начинают формировать граждане, родившиеся и выросшие после СССР, когда кооперативы утратили свои позиции, и предпочитающие банковское обслуживание. В связи с этим сектор кредитной кооперации активно работает над популяризацией своей деятельности, в особенности крупных городах. Однако на данный момент эта работа позволяет кредитной кооперации в городах миллионниках только выживать, а не процветать. Эксперты говорят о необходимости проведения больше мероприятий, рассказывающих о преимуществах, особенностях и возможностях КПК [Пальчикова, Чертоляс, Безоян, с. 36]. Несмотря на это, кредитная кооперация сегодня в России, несмотря на неравномерное её развитие и наличие ряда проблем играет важную социальную роль, в особенности в территориях, отдаленных от основных финансовых центров, где недостаточный уровень развития банковской системы [Теплова, Семененко, с. 335], [Кривошапова, с. 111]. Безусловно, даже развитый рынок кредитной кооперации не обеспечит замены банковскому сектору, однако деятельность КПК способна эффективно дополнить рынок финансовых услуг, формируя ряд новых возможностей развития отрасли [Логинова, с. 952]. Роль КПК в обеспечении доступности ресурсов для граждан и малых форм хозяйствования, в особенности отдаленных территорий и аграрного сектора, обуславливает необходимость дальнейшего развития кредитной

потребительской кооперации в РФ. Для обеспечения этого необходима оптимизация правового регулирования функционирования субъектов кредитной потребительской кооперации, нацеленная на минимизацию проблем их развития.

С одной стороны, потенциал государственного регулирования сферы потребительской кооперации сегодня раскрыт не в полной мере. В частности в аграрной сфере формирование региональных систем кредитной кооперации осуществлено менее чем в половине регионов страны (34 субъектах РФ), при этом активность производственных предприятий сельхозсферы по участию в кредитной кооперации крайне низкая, а со стороны государства нет единой линии поддержки (не создана государственная целевая программа развития СКПК, не проработаны организационные и финансово-экономические механизмы поддержки развития аграрной кредитной кооперации [Бобылева, с. 32]).

С другой стороны, ряд авторов, отмечают, что после долгого невнимания к деятельности КПК со стороны государства в настоящий момент находит место «избыточное регулирование кредитной кооперации в условиях отсутствия инструментов развития; принципов и ценностей, пропаганды кооперативного движения, недостаточности информации» [Титова С.В. Анализ..., С.125]. В частности А.Ф. Максимов [Максимова, Бондаренко , с. 76], говорит явно избыточности формируемой системы контроля и надзора за деятельностью КПК, особенно в аграрной сфере. Это обусловлено тем, что регулирование КПК осуществляется без учета специфики, масштабов и рисков их деятельности. В силу неравномерного развития КПК, непропорциональное регулирование (без учета определенных факторов: размер активов, численность членов, территориальный охват, соотношение собственных и привлеченных средств и т.д.) определяет избыточные административные требования и несоразмерные штрафы за их несоблюдение и приводит к росту издержек кооперативов и, как следствие, к их добровольной ликвидации или банкротству. Для улучшения ситуации необходим комплексный подход, включающий меры от создания благоприятной институциональной среды для создания и работы КПК, механизмов кредитования, страхования и гарантирования до расширения мер государственной поддержки

малого предпринимательства, в т.ч. КПК, и других [Максимова, Бондаренко, с. 76].

К числу главных проблем деятельности добросовестных кредитных кооперативов сегодня эксперты относят недостаток денежных средств [Развитие кредитной кооперации...]. Кроме того, управляющие органы кооперативов не уделяют должного внимания таким вопросам как кредитный анализ, мониторинг займов, построению системы управления рисками, вопросам сберегательной политики, процентной политике, бизнес-планированию. Для решения подобных проблем саморегулируемые организации, членом которой должен быть кредитный потребительский кооператив, разработали единые отраслевые стандарты деятельности кредитных кооперативов с учетом международного опыта и российских особенностей. Применение стандартов должно помочь добиться более высоких результатов в деятельности кредитных кооперативов [Чиркин, с. 89]. Несмотря на начатое активное развитие саморегулирование и внедрение стандартов в работу КПК, вопросы качества управления остаются для сектора кредитной кооперации крайне актуальными [Шаназарова, с. 557]. Особо остро стоит вопрос страхования аккумулируемых кооперативами денежных ресурсов. В настоящий момент вклады пайщиков КПК не охвачены системой обязательного страхования вкладов, функционирующей в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». Для вкладов в КПК предусмотрено только добровольное страхование. Размер же создаваемых в СРО КПК компенсационных фондов не велик и не обеспечивает полного удовлетворения требований всех пайщиков при банкротстве кооператива. Имеющиеся предложения по формированию системы страхования вкладов в КПК по аналогии с системой страхования банковских вкладов при их реализации неизбежно повлекут рост затрат кооперативов и соответственно увеличение процентных ставок при выдаче ими займов [Каргапольцева, Лисицин, с. 114]. Это приведет к потере привлекательности кредитной кооперации в глазах пайщиков и чревато дальнейшим её упадком.

В тоже время современные российские КПК ограничены в иных возможностях расширения ресурсной базы, формируемой на основе привлечения ресурсов как взносов пайщиков и кредитных средств от сторонних организаций. Ко

второй группе источников КПК относятся кредиты от банков, муниципальных образований и органов государственной власти страны. Однако на практике в сегменте финансовой кооперации система рефинансирования слабо развита, что снижает возможности КПК по управлению краткосрочной и долгосрочной ликвидностью. КПК сферы АПК имеют определенные возможности получить поддержку от ПАО «Россельхозбанк», но КПК не имеют аналогичного источника привлечения денежных средств [Захарова, с. 144]. Обобщение основных выявленных в ходе анализа проблем развития кредитной потребительской кооперации в РФ представлено на рисунке 2.6.

Таким образом, сектор кредитной потребительской кооперации является социально значимым сегментом рынка финансовых услуг, дополняющим банковскую систему, в особенности в небольших муниципалитетах, предоставляя пайщикам займы и привлекая их сбережения. Данную отрасль в РФ можно охарактеризовать как формирующуюся. Современный этап развития рынка потребительской кооперации характеризуется рядом положительных тенденций: финансовое оздоровление сектора при сокращении числа организаций на рынке; совершенствование системы регулирования и контроля за деятельностью КПК; развитием стандартов деятельности и системы саморегулирования кредитной кооперации. При этом на рынке сохраняются ряд проблемных аспектов, препятствующих дальнейшему эффективному развитию кредитных потребительских кооперативов. Основными факторами, препятствующими развитию потребительской кредитной кооперации на рынке финансовых услуг РФ являются: недоработки законодательства, формирующие возможности реализации недобросовестных схем работы; недостаточная эффективность системы государственного контроля; несоблюдение в практике деятельности кооперативов законов и стандартов, низкое качество управления ими; неразработанность общегосударственной системы и программы развития кредитной кооперации в стране; низкие правовая культура и финансовая грамотность населения, недоверие граждан к кооперативным системам.

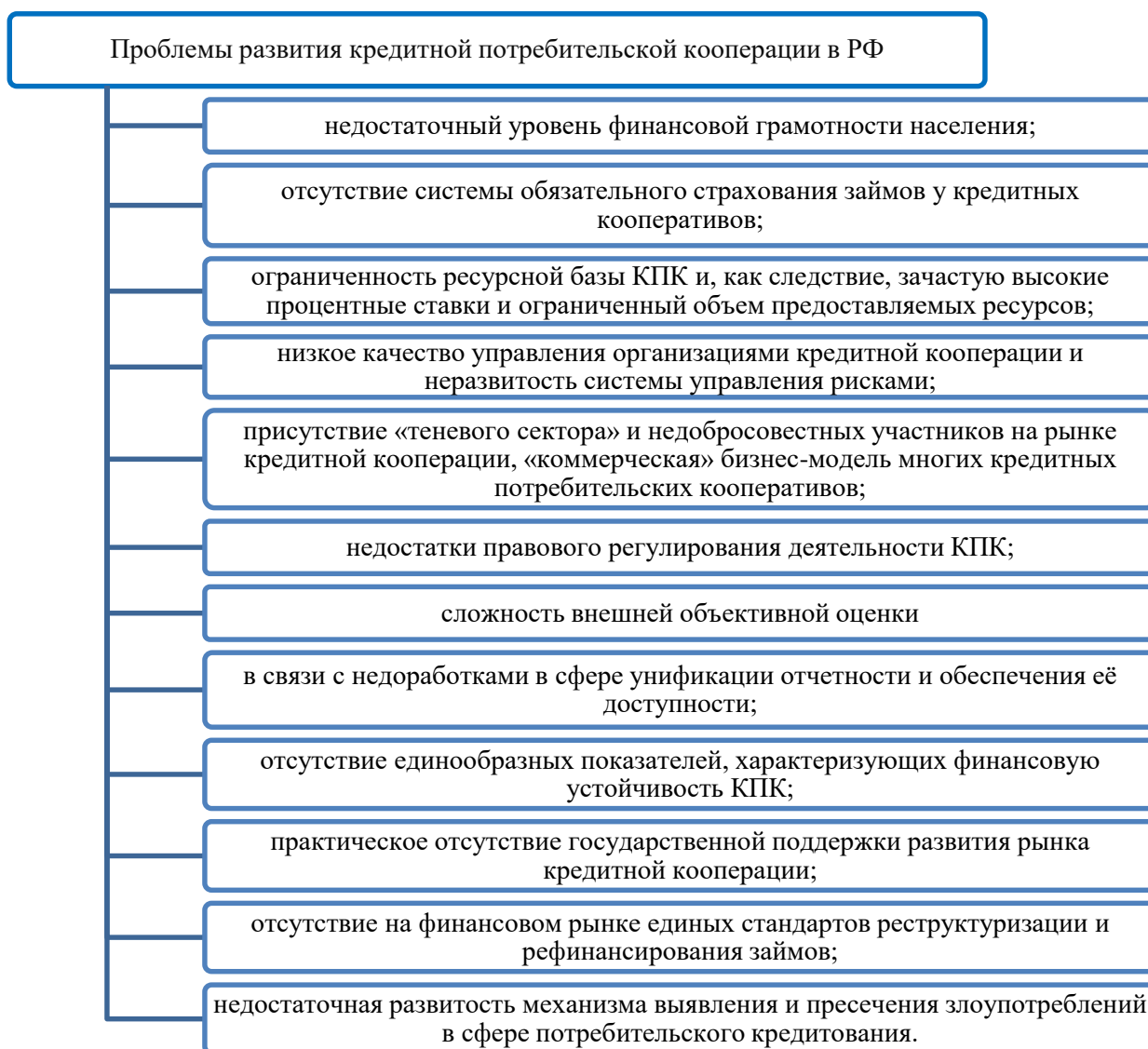


Рис. 2.6. Основные проблемы развития кредитной потребительской кооперации в РФ

Источник: составлено автором по [Сайт КПКГ «ГозЗайм»...]

Перспективы развития рынка кредитной потребительской кооперации в РФ во многом будут зависеть от эффективности решения выше обозначенных проблем.

Рассмотрим подробнее особенности организации деятельности кредитных кооперативов на рынке финансовых услуг РФ на примере КПКГ «ГозЗайм».

2.2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КПКГ «ГОЗЗАЙМ» НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Кредитный потребительский кооператив граждан «ГозЗайм» осуществляет свою деятельность на финансовом рынке России с 2011 года. Полное наименование: Кредитный потребительский кооператив граждан «ГозЗайм»,

сокращенное наименование: КПКГ «ГозЗайм». При регистрации КПКГ «ГозЗайм» присвоены: ИНН 1655234210, ОГРН 1111690093833. Место нахождения КПКГ «ГозЗайм»: 420107, республика Татарстан, г. Казань, ул. Марселя Салимжанова, д. 19. В соответствии с нормативными требованиями работы предприятий отрасли КПКГ «ГозЗайм» является членом саморегулируемой организации - Союза СРО «Губернское кредитное содружество». Основной вид деятельности КПКГ «ГозЗайм»: предоставление займов и прочих видов кредита (Приложение 11).

Являясь потребительским кооперативом, КПКГ «ГозЗайм» с одной стороны привлекает средства граждан (пайщиков) с целью их преумножения, с другой, выдает нуждающимся членам кооператива займы. Основными видами услуг, предлагаемые КПКГ «ГозЗайм», представлены на рис. 2.7.

Основные виды услуг КПКГ «ГозЗайм»	
Программы личных сбережений	<ul style="list-style-type: none"> • Лояльный • Срочный • Удачный • Быстрый доход • Выгодный • Пенсионный • Пенсионный 2 года • Максимальный • Прогрессивный
Предоставление займов	<ul style="list-style-type: none"> • Целевые и нецелевые потребительские займы от 3 тыс. руб. до 1000 тыс. руб. на срок от 3 дней до 60 мес. • Ипотечные займы от 100 тыс. руб. до 1000 тыс. руб. на срок от 3 до 36 мес.

Рис. 2.7. Основные виды услуг КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Сайт КПКГ «ГозЗайм»...]

Детальная характеристика программ личных сбережений КПКГ «ГозЗайм» представлена в Приложении 12. Основными требованиями к пайщикам для предоставления займа являются: российское гражданство; постоянная (временная) регистрация в регионе присутствия кооператива; возраст от 20 до 80 лет; предоставление паспорта (для пенсионеров пенсионного удостоверения); наличие постоянного источника дохода. КПКГ «ГозЗайм» организует взаимодействие с пайщиками на принципах открытости информации, прозрачности условий,

индивидуального подхода, оперативности и доброжелательного отношения к клиентам. К числу основных преимуществ вложения денежных средств в КПКГ «ГозЗайм» относятся: возможность ежемесячного получения компенсации, пополнения договора передачи личных сбережений, частичного снятия до 25% от суммы вложения; возможность капитализации процентов; акции для вкладчиков, широкая программа лояльности; возможность посещения дней открытых дверей и предварительного оформления документов.

Особенности управления работой КПКГ «ГозЗайм» во многом определяются организационно-правовой формой. Структура управления, количественный состав, порядок создания и сроки полномочий органов кредитного потребительского кооператива, а также их компетенция также находят закрепление в Уставе кооператива в соответствии с законодательством [Семенов, Шаназарова, с. 199]. Наглядно организационная структура управления КПКГ «ГозЗайм» представлена на рисунке 2.8.



Рис. 2.8. Организационная структура КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Устава КПКГ «ГозЗайм»]

Он включает в себя следующие органы управления: общее собрание пайщиков кооператива; правление кооператива во главе с Председателем Правления; единоличный исполнительный орган (Директор кооператива); контролирующий орган - ревизионную комиссию, комитет по займам, принимающий решения о предоставлении займов членам КПК и об их возврате. Высшим органом управления является общее собрание пайщиков. В период между собраниями пайщиков руководство его деятельностью осуществляет Правление кооператива, избираемое из

пайщиков, в составе 3 человек на пять лет. Также общим собранием из состава правления избирается Председатель Правления (на 5 лет). Правление кооператива определяет общую стратегию развития организации, осуществляет прием в пайщики и ведет реестр членства, одобряет наиболее значимые сделки кооператива. Общее текущее руководство работой КПКГ «ГозЗайм» осуществляет Директор кооператива, избираемый общим собранием на пять лет. При этом директор может быть избран не из числа пайщиков (не быть членом кооператива). В подчинении директора КПКГ «ГозЗайм» находится административное звено, представленное юридическим отделом, IT-отделом, службой взыскания, службой экономической безопасности, бухгалтерией и службой внутреннего контроля, и региональная сеть кооператива. За организацию деятельности кооператива в регионах его работы отвечают управляющие региональных филиалов. В настоящее время КПКГ «ГозЗайм» осуществляет работу в республике Татарстан, Нижегородской области, Ульяновской области, Удмуртской республике и республике Марий Эл.

Основой обеспечения качества и надежности операций КПКГ «ГозЗайм» является соблюдение нормативов и стандартов работы. Локальное регулирование стандартов работы КПКГ «ГозЗайм» осуществляется на уровне саморегулируемой организации, членом которой является кооператив. Саморегулируемая организация Некоммерческое партнёрство «Губернское кредитное содружество» (СРО НП «ГКС»), в которую входит КПКГ «ГозЗайм», начала свою историю с 2002 года, получив статус СРО в августе 2011 года. СРО НП «ГКС» является активно развивающимся сегментом рынка саморегулирования, число её членов выросло за первую половину 2020 года с 176 до 182 (на 3,4 %) [Сайт Ассоциации «СРО ПК «ГКС»...]. Два кооператива, входящие в состав СРО НП «ГКС», имеют численность вкладчиков более 3 тыс. Головной офис СРО работает в г. Великий Новгород.

СРО НП «ГКС» оказывает инфраструктурную поддержку входящим в неё кооперативам, осуществляет разработку правил и стандартов работы в отрасли, осуществляет деятельность по управлению рисками пайщиков в форме надзорной деятельности и анализа деятельности членов СРО, формирования

компенсационного фонда, работы с обращениями граждан, обучения персонала кооперативов и др. формах. Размер компенсационного фонда СРО НП «ГКС» на 31.03.2020г. составляет 60,52 млн. руб., часть из которых (54,48 млн. руб.) переданы в доверительное управление АО «Сбербанк Управление Активами», часть размещены на депозите в ВТБ (ПАО) [Сайт Ассоциации «СРО ПК «ГКС»...].

В условиях эпидемии COVID для поддержания стабильности работы СРО НП «ГКС» ведет активную консультационную и информационную поддержку входящих в неё кооперативов. Для поддержки своих членов Советом Союза СРО «ГКС» принято предоставить кооперативам возможность отсрочки по уплате ежегодных взносов в компенсационный фонд до 31 октября 2020 года. Контролем документооборота в КПКГ «ГозЗайм» в части качества и соответствия правилам и стандартам занимается отдел внутреннего контроля.

Как и все кредитные кооперативы КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2019 гг. регулярно в сроки сдает финансовую отчетность в ЦБ РФ и СРО ПК «ГКС», а также налоговую отчетность в ФНС РФ, ФСС РФ и ПФ РФ, добросовестно выполняет обязательства налогоплательщика и налогового агента, начисление налогов, взносов и их отчисление в государственные органы производит своевременно и в полном объеме. В тоже время следует отметить, что обязательной публикации отчетности КПКГ «ГозЗайм» в соответствии с законодательством не подлежит. Основная обязанность по контролю финансового состояния кооператива по данным отчетности возлагается на саморегулируемую организацию. Пайщики имеют возможность ознакомиться с результатами работы КПКГ «ГозЗайм» на ежегодном годовом собрании. Также КПК размещает на сайте ежегодный отчет о деятельности в удобной для восприятия различных пользователей форме.

Анализ основных финансовых показателей КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2019 гг. показывает, что кооператив имеет положительный финансовый результат деятельности в каждом отчетном периоде (таблица 2.4).

Оценка динамики основных финансовых показателей КПКГ «ГозЗайм», тыс. руб.

Показатель	на 01.01. 2017	на 01.01. 2018	на 01.01. 2019	на 01.01. 2020	Отклонение 01.01.19 к 01.01.18		Отклонение 01.01.20 к 01.01.19	
					Абсолют- ное (+;-)	Относи- тельное, %	Абсолют- ное (+;-)	Относи- тельное, %
Активы, тыс. руб.	176030	186420	197540	246925	11120	6,0	49385	25,0
Паевой фонд, тыс. руб.	18820	19008	19300	23160	292	1,5	3860	20,0
Собственные средства, тыс. руб.	10522 8	92695	90398	10080 7	-2297	-2,5	10409	11,5
Доля паевого фонда в активах, %	10,7	10,2	9,8	9,4	-0,4	-4,2	-0,4	-4,0
Доля паевого фонда в капитале, %	48,6	17,9	20,5	21,4	2,6	14,7	0,8	4,1
Капитализация, %	59,8	49,7	45,8	40,8	-4,0	-8,0	-4,9	-10,8
Количество пайщиков, ед	286	181	356	432	175	96,6	76	21,4
Портфель сбережений, тыс. руб.	87464	110353	103160	163818	-7193	-6,5	60658	58,8
Доля сбережений в пассивах, %	49,7	59,2	52,2	666,3	-7,0	-11,8	14,1	27,0
Сберегательный вклад на 1 пайщика, тыс. руб.	207,8	329,5	288,9	344,3	-40,6	-12,3	55,4	19,2
Выдача займов за период, тыс. руб.	119976	83232	147038	228462	63806	76,7	81424	55,4
Количество предоставлен- ных займов за период, шт.	3343	2193	3456	4108	1263	57,6	652	18,9
Средняя сумма займа, тыс. руб.	35,9	38,0	42,5	55,6	4,6	12,1	13,1	30,7
Портфель займов, тыс. руб.	36356	41616	43246	76154	1631	3,9	32908	76,1
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	23292	41554	35161	39768	-6393	-15,4	4607	13,1
Займы на 1 пайщика, тыс.руб.	127,2	229,6	121,4	176,1	-108,2	-47,1	54,7	45,1
Соотношение количества займов к количеству дого- воров личных сбережений	11,7	12,1	9,7	9,5	-2,4	-19,8	-0,2	-2,1
Чистая прибыль, тыс.руб.	1532	1706	8207	19867	6501	381,1	11660	142,1

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Величина активов КПКГ «ГозЗайм» на протяжении всего исследуемого периода имеет стабильную, положительную тенденцию роста. На 31 декабря 2018 года размер активов составил 197,54 млн. руб., на 31 декабря 2019 года – 246,92 млн. руб. (Рис. 2.9).

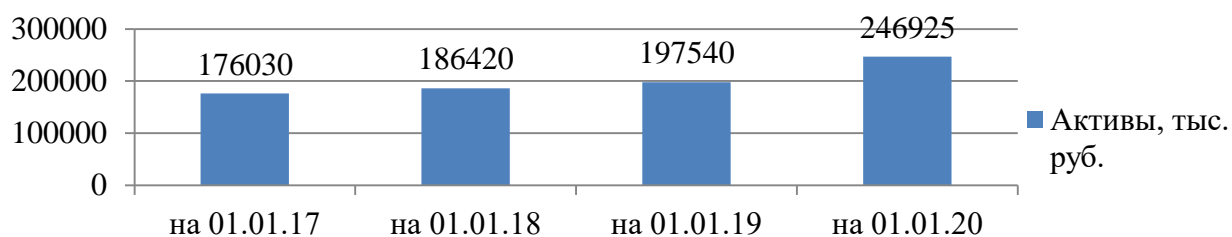


Рис. 2.9. Динамика активов КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2020 гг., тыс. руб.

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Объем собственного капитала КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2020 гг. несколько снизился (с 105,23 млн. руб. до 100,81 млн. руб.) за счет снижения в 2017 и 2018 гг.). При этом размер паевого фонда кооператива, начиная с 2014 г. имеет положительную тенденцию и на начало 2020 года составил 23,16 млн. руб. с приростом за 2019 год на 20 % (Рис. 2.10).

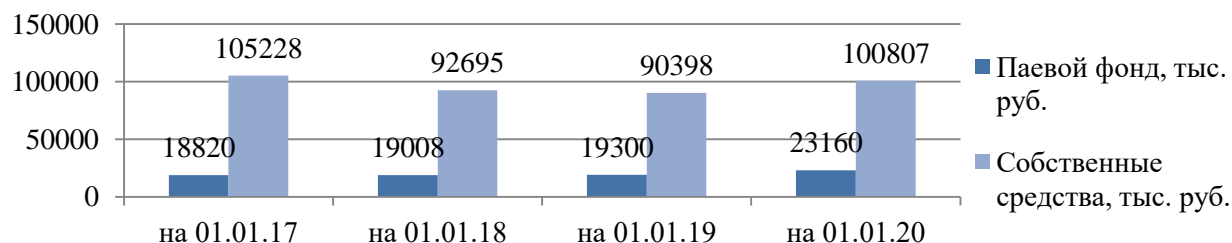


Рис. 2.10. Динамика собственного капитала и паевого фонда КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2020 гг., тыс. руб.

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

В структуре баланса КПКГ «ГозЗайм» доля паевого фонда составляет 9,7%, в структуре капитала - 21,35%.

Основная часть дебиторской задолженности КПКГ «ГозЗайм» – задолженность заемщиков. Несмотря на то, что дебиторская задолженность входит в активы организации, такие активы обладают низкой ликвидностью – организация не может свободно ими распоряжаться.

За счет повышения эффективности деятельности отдела взыскания организации удалось сократить размер дебиторской задолженности на 15,38%. Рост активов в совокупности с сокращением дебиторской задолженности свидетельствует об улучшении структуры активов КПКГ «ГозЗайм».

Анализ формирования базы пайщиков показывает, что при общем росте числа пайщиков и портфеля сбережений в исследуемом периоде в 2017 году

наблюдалось некоторое снижение количества пайщиков, сопряженное с сокращением числа выданных пайщикам кредитов, в 2018 году при общем росте числа пайщиков в 1,97 раза портфель сбережений снизился на 6,5%, а уровень среднего сберегательного вклада в расчете на 1 пайщика снизился с 329,5 до 288,9 тыс. руб. Однако, положительная динамика 2019 года обеспечила рост показателей формирования базы пайщиков и ресурсной базы КПКГ «ГозЗайм».

Несмотря на то, что для кооператива, как некоммерческой организации, получение прибыли не является самоцелью, но наличие положительного результата и значительного его роста свидетельствует об оптимизации структуры доходов и расходов и о повышении эффективности деятельности кооператива в целом.

Так в 2018 году, несмотря на существенные суммы создания резервов на возможные потери по займам, объем чистой прибыли у КПКГ «ГозЗайм» составил 8,2 млн.руб., что в 4,8 раза выше уровня предыдущего года (Рис. 2.11).

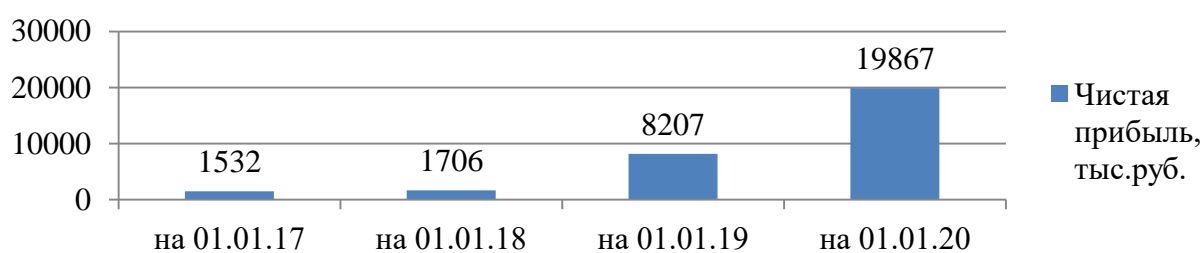


Рисунок 2.11. Динамика чистой прибыли КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2019 гг., тыс. руб.

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

В 2019 году прирост чистой прибыли составил 2,42 раза или 11,66 млн. руб. Это говорит о безубыточной деятельности кооператива и эффективной работе организации, в том числе в части деятельности, приносящей доходы. Наличие положительного финансового результата по итогам каждого отчетного периода деятельности КПКГ «ГозЗайм» и его значительного роста в 2018 г. свидетельствует об оптимизации структуры доходов и расходов и о повышении эффективности деятельности кооператива в целом.

Основным доходобразующим видом деятельности в КПКГ «ГозЗайм» является выдача потребительских займов физическим лицам. Среди конкурентов на

рынке потребительских займов КПКГ «ГозЗайм» выделяет: быстрое рассмотрение заявлений – в течение 30 минут, возможность получения денежных средств на банковскую карту любого банка, выдача займов в день обращения, возможность безналичного погашения ежемесячных платежей, удобное месторасположение офисов и хорошая транспортная развязка, индивидуальный подход к каждому клиенту, проведение выгодных акций. К показателям деловой активности КПКГ «ГозЗайм» относится динамика роста активов, изменение портфеля займов и сбережений, соотношение количества заключенных договоров займа к количеству заключенных договоров передачи личных сбережений. На протяжении 2016-2019 гг. наблюдается стабильный рост действующих договоров займа (Рис. 2.12).

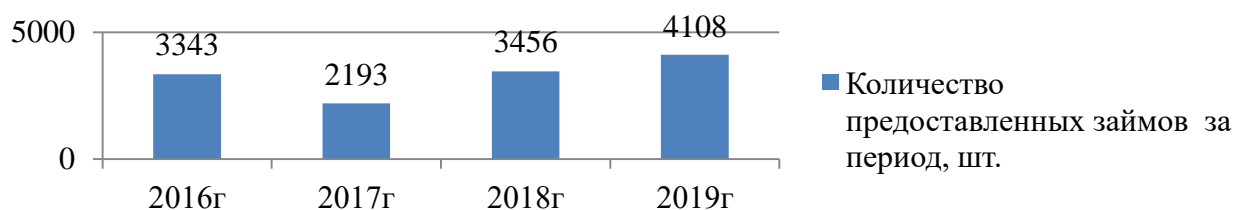


Рис. 2.12. Число договоров займа КПКГ «ГозЗайм» в 2016-2019 гг.

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

За 2018 год число договоров о привлечении личных сбережений выросло на 57,6%, за 2019 год – на 18,9%, что показывает доверие пайщиков. Показатель «Соотношение количества займов к количеству договоров личных сбережений» подчеркивает консервативный подход к риску и процессу предоставления займов (Рис. 2.13).

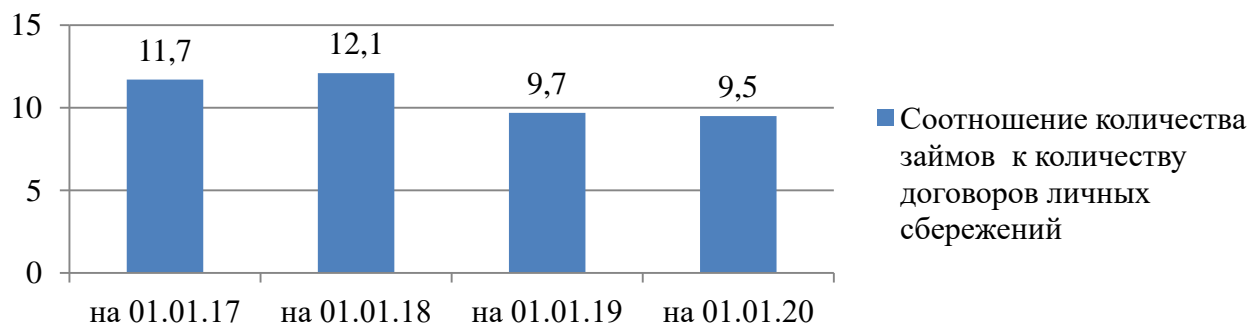


Рис. 2.13. Число договоров займа КПКГ «ГозЗайм», тыс. руб.

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

На конец 2018 года на каждый договор о привлечении денежных средств

пайщика приходится 9,7 договоров займа, на конец 2020 года – 9,5. В тоже время тенденция к уменьшению данной величины за исследованный период требует контроля уровня рисков. КПКГ «ГозЗайм» постоянно повышает надежность и диверсификацию портфеля займов. Таким образом, возвратность средств по каждому договору привлечения личных сбережений обеспечена возвратностью по нескольким договорам займа.

Кредитная политика кооператива носит консервативный характер. По итогам 2018-2019 гг. анализ деятельности отдела экономической безопасности показал, что основная часть займов предоставляются постоянным клиентам (Рис. 2.14):

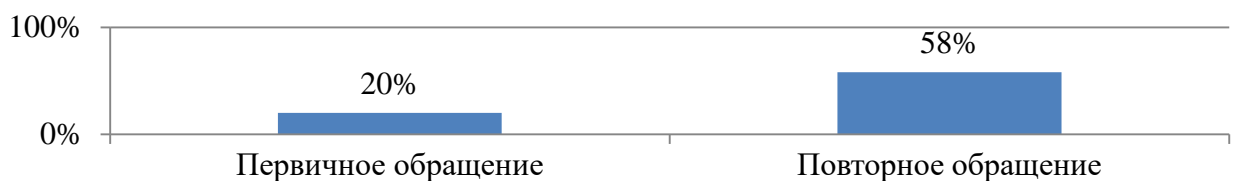


Рис. 2.14. Процент одобрений от общего числа обращений за денежным займом

Источник: составлено по [Сайт КПКГ «ГозЗайм»...]

Различия в процентах между одобрениями при первичном и повторном обращении обуславливается оценкой возможных рисков при размещении денежных средств пайщиков. Основным показателем, определяющим эффективность процедур, направленных на качественную оценку потенциальных заемщиков, является уровень просроченной задолженности. Ежемесячный анализ займов выявляет значительное отличие в поведении заемщиков, а именно в процессе выхода на просрочку. Члены (пайщики), имеющие неоднократную или длительную практику взаимодействия с кооперативом оказываются наиболее ответственными в исполнении своих кредитных обязательств, нежели те, кто обращается в КПКГ «ГозЗайм» впервые.

Для минимизации рисков КПКГ «ГозЗайм» ограничивает размер предоставляемых вкладчикам сумм: средний объем займа составляет в 2019-2020 гг. 40-55 тыс. руб. Оценка динамики объема и доли проблемных займов в общем кредитном портфеле КПКГ «ГозЗайм», а также процента не возврата кредитов пайщиками в 2017-2019 гг. показывает повышение качества портфеля займов кооператива (Таблица 2.5).

Оценка качества портфеля займов КПКГ «ГозЗайм», тыс. руб.

Показатель	на 01.01. 2017	на 01.01. 2018	на 01.01. 2019	на 01.01. 2020	Отклонение 01.01.19 к 01.01.18		Отклонение 01.01.20 к 01.01.19	
					Абсолютное (+;-)	Относительное, %	Абсолютное (+;-)	Относительное, %
Средняя сумма займа, тыс. руб.	35,9	38,0	42,5	55,6	4,6	12,1	13,1	30,7
Проблемные займы, тыс. руб.	1500	1876	1623	2765	-253	-13,5	1142	70,4
Доля проблемных займов в портфеле займов, %	4,1	4,5	3,8	3,6	-0,8	-16,7	-0,1	-3,3
Уровень невозврата, %	1,8	2,1	1,85	1,81	-0,3	-11,9	0,0	-2,2

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Повышение качества управления кредитными рисками позволяет КПКГ «ГозЗайм» постепенно снижать затраты на формирование резервов.

Таким образом, КПКГ «ГозЗайм» является одной из организаций рынка кредитной кооперации РФ, работающей более восьми лет, специализирующейся на потребительском кредитовании своих членов. КПКГ «ГозЗайм» использует комплексный подход к обеспечению защиты личных сбережений членов (пайщиков), что гарантирует ему устойчивость и финансовую эффективность работы. В период с 2017 по 2020 гг. происходит увеличение договоров займов и договоров передачи личных сбережений. Соотношение количества договоров займа на один договор передачи личных сбережений обеспечивает полную и своевременную возвратность сбережений с учетом начисленного дохода. КПКГ «ГозЗайм» постоянно повышает надежность и диверсификацию портфеля займов. Безубыточность работы и значительный рост чистого дохода свидетельствуют о повышении эффективности деятельности кооператива. Среди негативных тенденций работы КПКГ «ГозЗайм» следует выделить: некоторое снижение числа договоров займа, приходящихся на 1 договор сбережения, некоторое снижение количества пайщиков в 2017 году, снижение портфеля сбережений в 2018 г. на 6,5%, а уровня среднего сберегательного вклада в расчете на 1 пайщика с 329,5 до 288,9 тыс. руб. при общем росте числа пайщиков и портфеля сбережений в

исследуемом периоде. К числу основных проблем работы КПКГ «ГозЗайм» следует отнести общерыночные проблемы доверия к кредитной кооперации на рынке страны, недостаточный уровень финансовой грамотности и низкий уровень информирования граждан о деятельности КПК, а также ограниченный доступ к финансовым ресурсам.

2.3. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КПКГ «ГОЗЗАЙМ» КАК УЧАСТНИКА РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Для оценки финансового состояния КПКГ «ГозЗайм» проведем расчет основных финансовых нормативов, установленных для КПК Центральным банком [О числовых значениях...]. Расчет осуществлен по формулам 1.1-1.8 с последующим сравнением с нормативным значением показателей. Исходные данные для оценки финансовой устойчивости КПКГ «ГозЗайм» по данным годовой финансовой отчетности и учета кооператива за 2017-2019 гг. представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Исходные данные для оценки динамики нормативов финансовой устойчивости КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2020 гг.

Показатель	на 01.01. 2017г.	на 01.01. 2018г.	на 01.01. 2019г.	на 01.01. 2020г.
1	2	3	4	5
Объем резервного фонда КПК (Фрез)	4454	4658	5970	8338
Сумма текущего объема взносов пайщиков КПК (задолженность перед пайщиками по сумме основного долга) (ЗПЧ)	87464	110353	103160	163818
Максимальный размер вклада по одному пайщику (задолженности по сумме основного долга по вкладу) (MaxЗПЧ(АЛ))	580,0	4560,0	8200,0	10200,0
Максимального размера задолженности по предоставленным займам по одному пайщику (по сумме основного долга) или нескольким пайщикам, если они являются аффилированными лицами (MaxЗЗЧ(АЛ))	1272,5	1082,0	173,0	685,4
Общий объем задолженности по предоставленным кооперативом займам (по сумме основного долга) (S33)	36356	41616	43246	76154
Объем паевого фонда КПК (ПФ)	18820	19008	19300	23160
Сумма средств, привлеченных от юридических лиц, не являющихся членами КПК (задолженность по сумме основного долга) (ЗПНЧ)	-	-	-	-

1	2	3	4	5
Задолженность по предоставлению займа кооперативу второго уровня (по сумме основного долга) (ЗЗВУ)	-	-	-	-
Задолженность по сумме привлеченных денежных средств (ПДС)	61762	47698	43809	46247
Денежные средства (ДС)	9112	15217	22826	38803
Средства, размещенные в государственные ценные бумаги (ГЦБ)	-	-	-	-
Сумма денежных требований кредитного кооператива, срок платежа, по которым наступает в течение 12 месяцев после отчетной даты (СДТ)	23292	41554	35161	39768
Сумма денежных обязательств кредитного кооператива, срок погашения, по которым наступает в течение 12 месяцев (СДО)	20501	23562	27505	35490

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Оценка финансовой устойчивости КПКГ «ГозЗайм» по представленным данным показывает, что с 2017 г. кооперативом выполняются все финансовые нормативы, установленные Банком России, за исключением ФН5 и ФН6, расчет которых не применим к деятельности кооператива (таблица 2.7).

Таблица 2.7

Расчет нормативов финансовой устойчивости КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2020 гг.

Показатель	Норма- тив	на01.01. 2017г.	на01.01. 2018г.	на01.01. 2019г.	на01.01 .2020г.
Коэффициент уровня обеспеченности обязательств перед вкладчиками резервами (ФКкпк1)	>5	7,5	7,8	5,8	5,6
Коэффициент уровня максимального размера задолженности одному пайщику (ФКкпк2)	<20	0,7	4,1	7,9	6,2
Коэффициент концентрации кредитного риска (ФКкпк3)	<10	3,5	2,6	0,4	0,9
Коэффициент уровня паевого фонда в привлеченных от пайщиков средствах (ФКкпк4)	>6	21,5	17,2	18,7	14,1
Коэффициент отношения заемного капитала к ресурсам, привлеченным от пайщиков (ФКкпк5)	<50%	-	-	-	-
Коэффициент уровня вложений в КПК второго уровня к общей сумме привлеченных средств (ФКкпк6)	<10%	-	-	-	-
Коэффициент общего уровня ликвидности (ФКкпк7)	>70%	73,6	119,2	150,8	248,6
Коэффициент срочной ликвидности (ФКкпк8)	>70%	113,6	176,4	127,8	112,1

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

При этом фактические показатели имеют высокий запас прочности.

Так, первый установленный для кредитных КПК первого уровня финансовый норматив, показывающий уровень резервного фонда в общем объеме задолженности по привлеченным от пайщиков суммам (формула 1.1), несмотря на снижение у КПКГ «ГозЗайм» в исследуемом периоде сохраняет уровень выше минимального нормативного значения в 5% (Рис. 2.15).

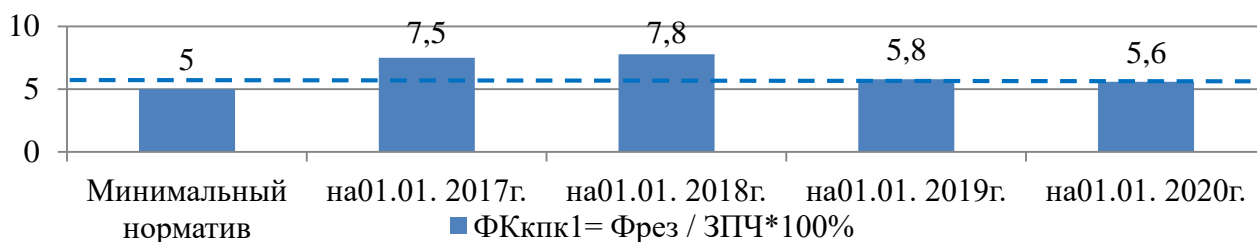


Рис. 2.15. Динамика коэффициента уровня обеспеченности обязательств перед вкладчиками резервами КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Второй финансовый норматив, отражающий уровень максимального размера задолженности одному пайщику в общем объеме взносов пайщиков (формула 1.2), у КПКГ «ГозЗайм» в 2017-2020 гг. был в пределах нормы, хотя и существенно увеличился в 2018-2019 гг. в связи с привлечением крупных вкладов пайщиков (Рис. 2.16).

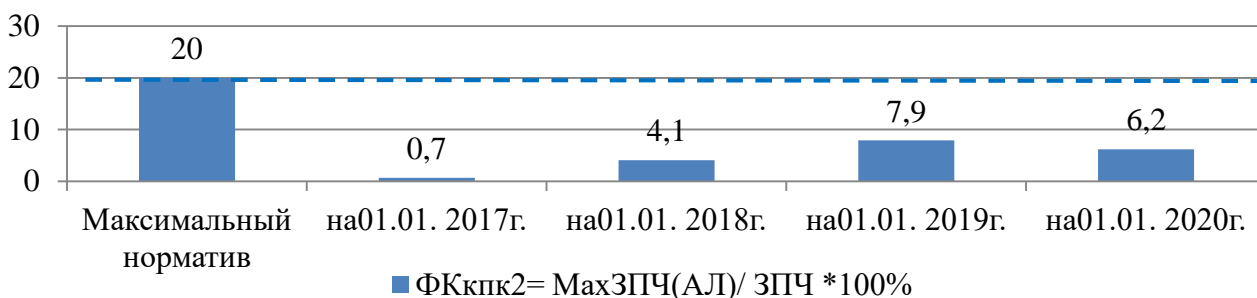


Рис. 2.16. Динамика коэффициента уровня максимального размера задолженности одному пайщику КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Этот показатель отражает достаточно высокий уровень стабильности финансовой базы КПК, её зависимость от решений отдельных пайщиков.

Третий финансовый норматив для КПК, показывающий отношение максимального размера задолженности по предоставленным займам по одному

пайщику к общему объему задолженности по предоставленным КПК займам (формула 1.3), у КПКГ «ГозЗайм» существенно ниже верхней предельной границы и в 2017-2019 имел тенденцию к снижению (Рис. 2.17).

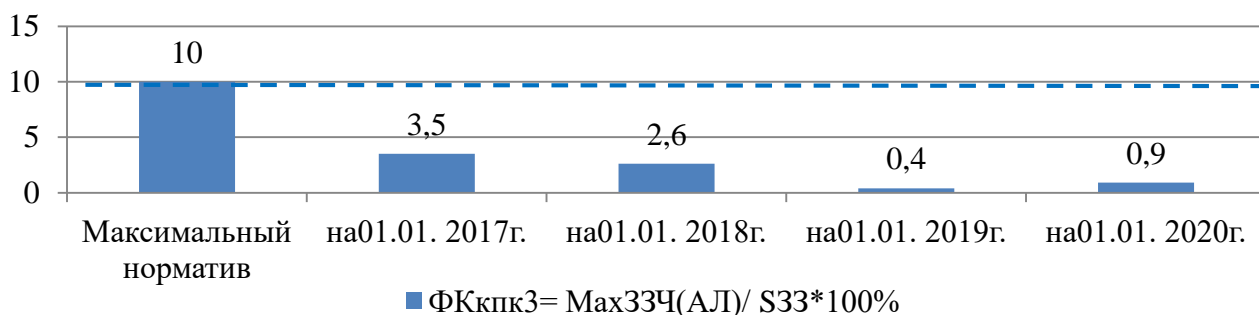


Рис. 2.17. Динамика коэффициента концентрации кредитного риска у КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Этот показатель отражает уровень концентрации кредитного риска у КПКГ «ГозЗайм» и подтверждает взвешенность политики управления кредитными рисками у кооператива.

Четвертый коэффициент, отражающий долю паевого фонда в общей сумме привлеченных от пайщиков средств (формула 1.4), у КПКГ «ГозЗайм» в исследуемом периоде выше минимально допустимого значения в 6 %, несмотря на некоторое снижение (с 21,5 до 14,1 %) (Рис. 2.18).

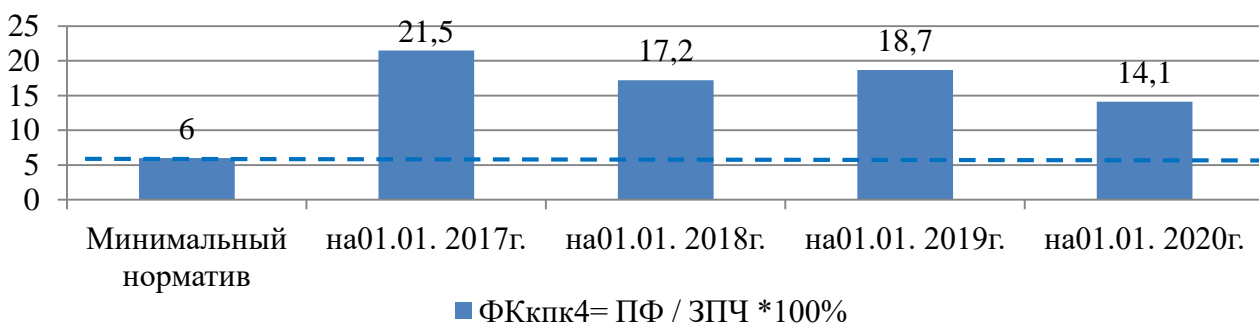


Рис. 2.18. Динамика коэффициента уровня паевого фонда в привлеченных от пайщиков средствах у КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Снижение уровня коэффициента обусловлено ростом объема привлекаемых от вкладчиков средств. Привлечения заемного капитала от сторонних юридических лиц кооператив не осуществляет, средств в кооперативах второго уровня не размещает, поэтому расчет коэффициентов $\text{ФК}_{\text{кпк}5}$ (ФН5) и $\text{ФК}_{\text{кпк}6}$ (ФН6)

применительно к его деятельности не ведется.

Коэффициент общего уровня ликвидности, показывающий соотношение активов КПКГ «ГозЗайм» и общего размера привлеченных денежных средств (формула 1.7), у КПКГ «ГозЗайм» выше нормативного значения и растет по мере накопления собственного капитала кооператива (Рис. 2.19).

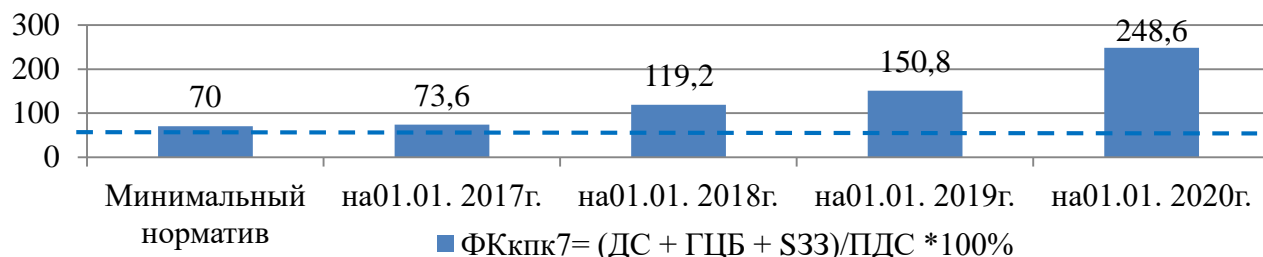


Рисунок 2.19. Динамика коэффициента общего уровня ликвидности КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Последний обязательный финансовый норматив, показывающий соотношение краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств и суммы краткосрочных денежных обязательств кооператива (формула 1.8), у КПКГ «ГозЗайм» выше нормативного уровня и превышает показатель 110 %, несмотря на некоторое снижение к началу 2020 года (Рис. 2.20).

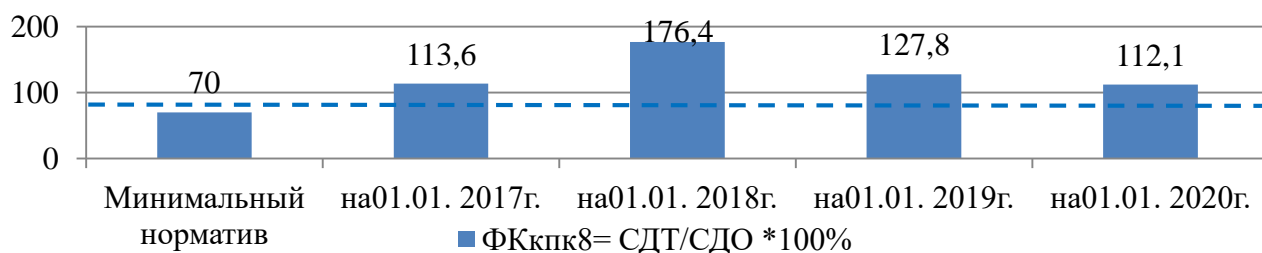


Рисунок 2.20. Динамика коэффициента срочной ликвидности КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено по [Отчетность КПКГ «ГозЗайм»]

Значение коэффициента показывает, что у КПКГ «ГозЗайм» достаточно ликвидных средств для покрытия срочных обязательств в ближайший год.

Таким образом, используемый КПКГ «ГозЗайм» комплексный подход к обеспечению защиты личных сбережений членов (пайщиков) обеспечивает ему финансовую устойчивость и эффективность работы. Кооперативом выполняются все финансовые нормативы, установленные Банком России. КПКГ «ГозЗайм» сохраняет

высокий уровень показателей финансовой устойчивости, что позволяет ему предотвращать кризисы ликвидности. Основные проблемы работы КПКГ «ГозЗайм» в текущий момент связаны с общерыночными проблемами доверия к кредитной кооперации на рынке страны, недостаточным уровнем финансовой грамотности и низким уровнем информирования граждан о деятельности КПК, а также ограниченным доступом к финансовым ресурсам.

В целом проведенный анализ практики функционирования на рынке финансовых услуг кредитных потребительских кооперативов показал, что сектор кредитной потребительской кооперации является социально значимым сегментом рынка финансовых услуг, дополняющим банковскую систему, в особенности в небольших муниципалитетах, предоставляя пайщикам займы и привлекая их сбережения. Данную отрасль в РФ можно охарактеризовать как формирующуюся. Современный этап развития рынка потребительской кооперации характеризуется рядом положительных тенденций: финансовое оздоровление сектора при сокращении числа организаций на рынке; совершенствование системы регулирования и контроля за деятельностью КПК; развитием стандартов деятельности и системы саморегулирования кредитной кооперации. При этом на рынке сохраняются ряд проблемных аспектов, препятствующих дальнейшему эффективному развитию кредитных потребительских кооперативов. Основные проблемы, препятствующие развитию потребительской кредитной кооперации на рынке финансовых услуг РФ: недоработки законодательства, формирующие возможности реализации недобросовестных схем работы; недостаточная эффективность системы государственного контроля; несоблюдение в практике деятельности кооперативов законов и стандартов, низкое качество управления ими; неразработанность общегосударственной системы и программы развития кредитной кооперации в стране; низкие правовая культура и финансовая грамотность населения, недоверие граждан к кооперативным системам. В сложившейся ситуации возможности выживания и развития конкретного кредитного потребительского кооператива на рынке во многом зависят от эффективности внутренней системы управления и контроля рисков. Немалую роль в этом процессе может сыграть анализ зарубежного опыта развития кредитной кооперации.

ГЛАВА 3. ОПЫТ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

3.1. ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Изучение опыта развития кредитной кооперации в зарубежных странах и её роли в национальных экономических системах различных государств на современном этапе экономического развития посвящены исследования О.С. Долгих, Т.Н. Вахнина, О.А. Кривдина [Долгих, Вахнина, Кривдина, с. 52], Н.П. Ворониной [Воронина, с. 30], Н.И. Каргапольцевой, П.Е. Лисицина [Каргапольцева, Лисицин, с. 114], С.В. Титовой [Титова, с. 129], Л.В. Теплова, Г.А. Семеновко, Л.В. Афанасьева [Теплова, Семеновко, с. 338] и др.

Анализ имеющихся исследований показывает, что кредитные кооперативы выступают неотъемлемым элементом кредитных систем значительной части стран, хотя уровень развития кредитной кооперации в разных странах мира неодинаков. Если в РФ сегодня кредитные кооперативы не представляют какой либо существенной конкуренции для банков, то в США, к примеру, кредитная кооперация выступает в качестве альтернативы банковского сектора [Каргапольцева, Лисицин, с. 115]. Данные показывают, что в США, Китае, Японии, Канаде, Великобритании кооперативы также формируют значительный по удельному весу сектор экономики (Приложение 16). Согласно данным 2018 года в мире работает порядка 3 млн. кооперативных объединений [The 2018 world...]. При этом более 1,2 млрд. людей, то есть каждый шестой житель планеты, являются членом какого-либо кооператива. Общий оборот 300 лучших кооперативных организаций мира за в 2018 г. составил более 720млрд. долларов [Титова С.В. Анализ..., С, 126]. В Азиатско-Тихоокеанском регионе в 2016 году функционировало порядка 2 млн кооперативных организаций с общим оборотом боле 580 млрд. [Kies K. J. Credit Union...].

Анализ отраслевой специализации кооперативного сектора показывает, что сельскохозяйственные кооперативы нашли наибольшее распространение в Канаде

и Новой Зеландии, в США – электрификационные кооперативы, в Австралии кооперативное движение активно развито в сфере жилищного строительства [Долгих, с. 53]. В Канаде и Новой Зеландии развиваются кооперативы, созданные общинами коренных народов [Теплова, Семеновко, с. 334].

Как отмечают в своем исследовании Л.В. Теплова, Г.А. Семеновко, Л.В. Афанасьева мировой опыт развития кооперативных форм интеграции показывает их потенциально высокую эффективность и конкурентоспособность на рынке финансовых услуг. Лидирующие позиции по развитию кооперативных экономических форм занимают скандинавские страны. В Финляндии, Швеции, а также ряде стран Европы и Америки, характеризующиеся более высоким уровнем жизни по сравнению с РФ, наблюдается высокий уровень развития кооперативных форм интеграции [Теплова, Семеновко, с. 335]. Экономика Дании характеризуется переработкой кооперативами 93% молочной и 96% мясной продукции. Кооперативный сектор Колумбии занимает 94% экономики. Индийская экономика характеризуется существенной долей кооперации в ряде производственных отраслей: в хлопковом производстве - 12%, текстильном производстве - 17%, производстве сахара - 60%, молочной сфере - больше 50% [Бобылева, с. 30].

Таким образом, кооперативные формы экономической интеграции в Европе, Азии, Латинской Америке формируют самостоятельный сегмент экономической системы и играют важную роль в национальном экономическом развитии, обеспечивая устойчивость развития экономических процессов в крестьянских хозяйствах. Кооперация в Германии, США, Нидерландах, во Франции и других экономически развитых странах выступает основной формой объединения сельскохозяйственных товаропроизводителей, обеспечивающей их необходимыми кредитами, а кооперативные по происхождению «Райффайзен-банк», «Рабобанк» и «Креди-Агриколь» стали одними из лидеров европейской банковской сферы.

Кооперативный сектор способствует устойчивому экономическому росту в экономике и обеспечению стабильности рынка труда. Согласно данным 2017 года в кооперативных организациях в мире работают порядка 280 млн. человек, что составляет 10% занятого населения [Chayanov, с. 9].

По мере развития кредитной кооперации в мире складывалась и её вертикальная структура: наряду с региональными кредитными организациями формировались и национальные. Результатом стало формирование в разных странах многоуровневой системы кредитной кооперации. США, Франция и Перу характеризуются трехуровневой системой, Дания, Бельгия и Голландия – двухуровневой, в Австрии и Германии – нашла места конструкция сочетания разноуровневых систем [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 339].

Исследование мировой практики развития кредитной кооперации в различных странах показал два ключевых подхода к её организации: европейскую и американскую модели кредитной кооперации [Каргапольцева, Лисицин, с. 114] (Рис. 3.1).

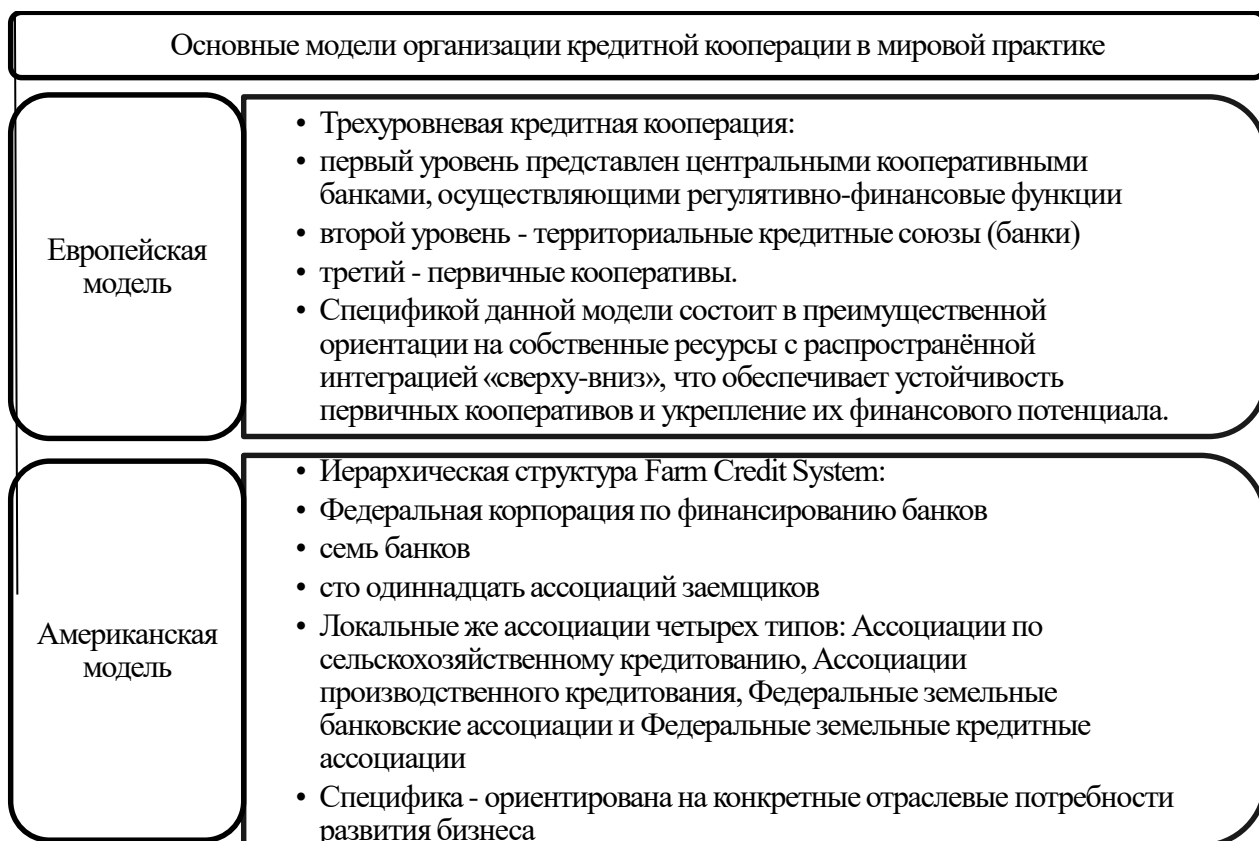


Рис. 3.1. Основные модели организации кредитной кооперации в зарубежной практике

Источник: составлено автором по данным [Каргапольцева, Лисицин, с. 114], [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 339]

Во многих государствах нашла распространение практика создания не одного центрального кооперативного кредитного учреждения, а нескольких.

Мировая практика показывает, что для эффективного развития кредитной кооперации требуется развитие специализированных инфраструктурных и функциональных подразделений. Ярким примером служит США с иерархической структурой «Farm Credit System», включающей 7 банков и 111 ассоциаций заемщиков во главе с Федеральной корпорацией по финансированию банков [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 341], дополняемой локальными ассоциациями сельскохозяйственного и производственного кредитования, федеральными земельными банковскими и кредитными ассоциациями. Развитие инфраструктуры сферы кооперации осуществляется по нескольким направлениям: страховое, вычислительное, образовательное, аудиторское.

Несмотря на широкое разнообразие организационных форм кредитной кооперации типов в мире, следует выделить три типа систем в зависимости от целевой направленности развития интеграции (Рис. 3.2)

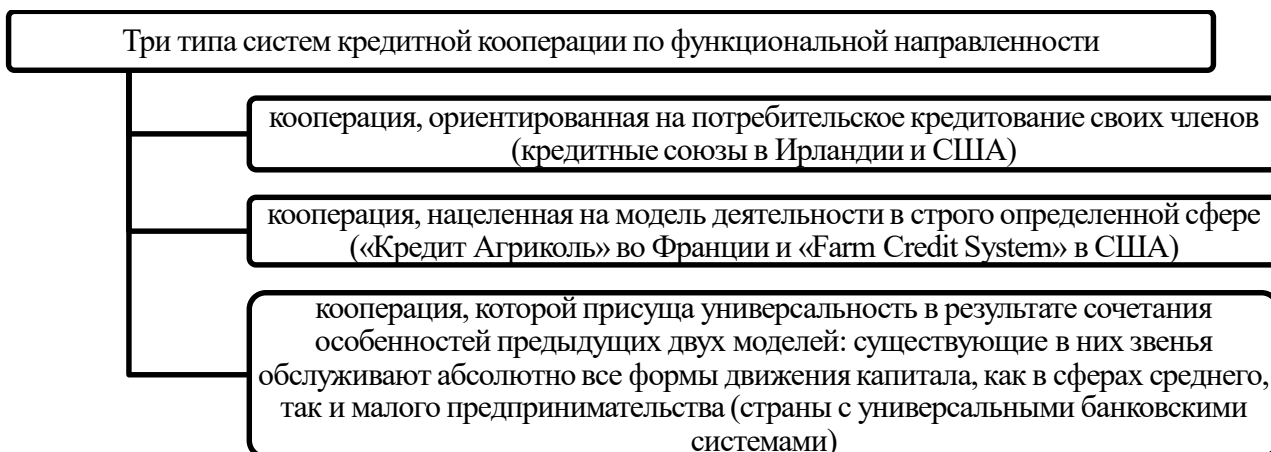


Рис. 3.2. Три типа систем кредитной кооперации по функциональной направленности

Источник: [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 342]

Основные кооперативные финансовые институты в мировой практике – это кредитные союзы (кредитные кооперативы) и кооперативные банки [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 339]. Деятельность кредитных союзов характеризуется большей территориальной ограниченностью и ограниченностью спектра финансовых операций по сравнению с банками и отсутствием требований к получению лицензии Центрального банка. Между тем, в Германии, Бельгии, Дании, Франции и Великобритании получила распространение модель кооперативных банков,

особенности их деятельности детально рассмотрены в статье Д.И. Дьяченко [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 339].

Кредитные союзы в мировой практике понимаются как «принадлежащие участникам кооперативные финансовые учреждения, способные долговременно предлагать высококачественные и доступные финансовые услуги людям, исключенным из формальной банковской системы» [Каргапольцева, Лисицин, с. 120]. Они осуществляют обслуживание клиентов с различным уровнем достатка и могут делать доступными как кредитные услуги, так и накопительные и страховые, существенно большему числу людей, в том числе с невысоким доходом. Основная же их функция выдача займов и кредитных карт с осуществлением расчетно-кассового обслуживания, а также оказанием инвестиционных услуг и предоставлением депозитных сейфов. Основными депозитными услугами кредитных союзов для клиентов являются паевые и пенсионные счета и паевые сертификаты (Приложение 17).

Анализ тенденций развития кредитной кооперации в мире показывает, что существующие кооперативные структуры активно развиваются и эффективно адаптируются к текущим изменениям экономики. Активное совершенствование находит место как в части развития организационных моделей, появления их новых типов и видов, так и в части развития внутреннего кооперативного управления, развития отдельных специализированных функциональных структур. При этом наибольшими темпами развития кредитной кооперации характеризуются страны, сформировавшие систему национальной поддержки данной сферы (законодательной, финансовой и организационной).

Значимость кредитно-кооперативной интеграции в мировой экономике подтверждает система её международного саморегулирования в рамках Всемирного Совета кредитных союзов (WOCCEU) [Олейникова, Галицкий, с. 61], деятельность Международного кооперативного альянса (МКА) [Теплова, Семенов, с. 334], поддержка кооперативных систем со стороны ООН и других международных организаций. ООН кредитная кооперация признана перспективным экономическим механизмом, способным обеспечить решение

продовольственных и социальных проблем, оптимизации социально-экономического развития государств и территорий.

Таким образом, анализ мирового опыта развития кредитной кооперации показывает, что данный тип экономической организации может успешно конкурировать с банковскими организациями, являясь эффективным инструментом развития национальных экономик. Зарубежный опыт показывает, что создание системы кредитных кооперативов является наиболее эффективным путем кредитования субъектов малого бизнеса, позволяет повышать эффективность бюджетных расходов в части развития альтернативной системы занятости в сфере малого предпринимательства и как следствие снижение расходов бюджета на поддержку малообеспеченных слоев населения. Развитие сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов обеспечивает эффективное развитие агропромышленного комплекса, увеличение рабочих мест и постепенный стабильный рост доходов сельского населения. Мировой опыт организации кооперативных форм экономического взаимодействия показывает наличие многоуровневых устойчивых структур кредитной кооперации и развитую инфраструктуру, возглавляемую зачастую центральным кооперативным банком, ведущим контроль и осуществляющим финансовую, юридическую и консультационную помощь субъектам рынка. Несмотря на то, что система кредитной кооперации в современной России пребывает в состоянии становления и не оказывает пока столь существенного влияния на экономику, преодоление имеющихся проблем и формирование инфраструктуры развития кооперативного движения может существенно повысить эффективность кредитной кооперации в стране. Для решения текущих проблем следует повышать степень доверия населения к кредитной кооперации и формировать условия финансовой привлекательности участия в кооперации для населения, в том числе, на основе поиска механизмов защиты сбережений пайщиков, надежных, но не способных обеспечить конкурентоспособные процентные ставки. Приоритетным направлением развитие КПК на федеральном уровне должно выступать развитие законодательства о кредитной кооперации. Рассмотрим детальнее перспективы

развития системы государственного регулирования и надзора рынка кредитной потребительской кооперации в РФ.

3.2. РАЗВИТИЕ ОСНОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА РЫНКА КРЕДИТНОЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ

Проведенный анализ показывает, что система нормативно-правового регулирования рынка потребительской кооперации в РФ нуждается в дальнейшем совершенствовании и развитии. Во-первых, в направлении совершенствования законодательного регулирования статуса и деятельности субъектов кредитной кооперации. Во-вторых, в направлении оптимизации системы надзора за рынком потребительской кооперации.

В первом направлении необходимо устранение следующих проблем и пробелов правового регулирования: теоретическая неразработанность понятия «финансово-правовой статус кредитного потребительского кооператива», недостаточно полное правовое регулирование финансовой устойчивости кредитных кооперативов [Тихонов К.А. Кредитный...], [Тихонов К.А. Проблемы..., с. 181], [Чирков, с. 32]. Имеющиеся законодательные недоработки создают сложности в практическом развитии кредитной кооперации и обеспечении законности на рынке, осложняют процесс сохранности сбережений пайщиков, возвратность средств, внесенных в фонды кредитных кооперативов.

Для устранения названных недостатков необходимы:

- правовая проработка понятий сегмента кредитной кооперации;
- разработка законодательных положений, касающихся регулятивных полномочий Банка России в сфере кредитной кооперации [Тихонов К.А. Проблемы..., с. 183];
- обеспечить информационную прозрачность деятельности КПК для пайщиков на основе регулирования отчетности и её доступности для внешних пользователей [Шахова, с. 42].

В направлении оптимизации системы надзора за рынком потребительской кооперации необходимо решить следующие проблемы: чрезмерность надзорной нагрузки для ряда субъектов рынка, рост трансакционных издержек, связанных с

необходимостью соблюдения дополнительных требований, устанавливаемых федеральным законодательством; низкую доступность финансовых ресурсов для кредитных кооперативов; несформированность системы финансовой и инфраструктурной поддержки деятельности КПК; сохраняющееся низкое качество управления в существенной части КПК; недоработанность государственной концепции развития кредитной кооперации; недоверие населения кредитной кооперации, недостаточный уровень финансовой грамотности, низкий уровень информирования граждан о деятельности КПК. Возможности решения выявленных проблем рассмотрены в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Основные проблемы государственного регулирования и надзора в сфере кредитной кооперации РФ и возможности их решения

Проблемы	Меры по решению
Чрезмерность надзорной нагрузки для ряда субъектов рынка, рост транзакционных издержек, связанных с необходимостью соблюдения дополнительных требований, устанавливаемых федеральным законодательством	оптимизировать уровень надзорной нагрузки на субъекты кредитной кооперации в зависимости от масштаба характера деятельности на основе перехода на концепцию пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора
Низкую доступность финансовых ресурсов для кредитных кооперативов	разработка и реализация мер по системы финансовой и инфраструктурной поддержки деятельности КПК
Сохраняющееся низкое качество управления в существенной части КПК	развитие стандартов деятельности в сфере потребительской кооперации
Недоработанность государственной концепции развития кредитной кооперации	проработка государственной концепции развития кредитной кооперации и механизмов её реализации
Недоверие населения кредитной кооперации, недостаточный уровень финансовой грамотности, низкий уровень информирования граждан о деятельности КПК	информационное просвещение граждан о потребительской кооперации, её особенностях и возможностях

Источник: составлено автором по [Сайт КПКГ «ГозЗайм»...]

В настоящий момент в РФ складывается двухуровневая система надзорного регулирования в сфере кредитной кооперации. На верхнем уровне осуществляется государственное регулирование и надзор, осуществляемое макрорегулятором финансового рынка - Банком России. На втором уровне осуществляется саморегулирование деятельности КПК посредством развития саморегулируемых организаций КПК и стандартов деятельности их членов. Основные направления

государственного регулирования сектора КПК на рынке финансовых услуг Банком России обобщены в Приложении 18. Система государственного регулирования и надзора КПК подвергается активной трансформации в последние несколько лет на основе развития и поэтапного ужесточения системы мер регулирования [Богданов, Богданова, Егорова, с. 48]. В Приложении 19 охарактеризованы основные этапы развития системы финансовых нормативов работы КПК.

Для обеспечения экономической безопасности через соблюдение финансовых нормативов для КПК формируется механизм анализа качества портфеля выданных займов. С 2014 г. нормативно закреплён порядок формирования резервов КПК на возможные потери по займам. Однако на практике у КПК возникло множество проблем по формированию резервов и поддержанию финансовых нормативов устойчивости, в том числе в связанных с ограниченными сроками реализации требований. К концу 2014 г. КПК было необходимо сформировать 5 % резервов, в 2015 г. – 30 % (это вызвало трудности у одной пятой крупных КПК, объединяющих более 3 тыс. пайщиков), в 2016 г. – 60 % (трудности более 50% крупных КПК), в 2017г. – 100 % (трудности почти у всех КПК) [Богданов, Богданова, Егорова, с. 48].

Кроме того определен предельный уровень значения процентной ставки и максимальной суммы процентов, штрафов и пени по договору займа КПК. ФЗ № 554 от 27 декабря 2018 года «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» установил с 28 января 2019 года максимальный размер задолженности по договору займа сроком до одного года в размере 2,5кратной его основной суммы. После достижения указанной суммы запрещается дальше начислять проценты и неустойки, с 1 июля 2019 года эти ограничения составили уже двукратную сумму займа, а с 1 января 2020 года – 1,5 кратную. Также было введено ограничение размера ежедневной процентной ставки с 01.01.2019 года в 1,5% в день, а с 1 июля 2019 года – 1,0% в день. Для микрозаймов (до 10 тыс. рублей сроком до 15 дней) введено ограничение начисленных процентов в 30% от суммы займа, а ежедневной выплаты – в 200 руб.

Также Центральным банком РФ приняты и активно развиваются стандарты деятельности КПК. Понятие стандартов деятельности КПК было введено ФЗ от 13.07.2015 № 223-ФЗ [О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка: ФЗ N 223-ФЗ...]. Система стандартов включает в себя «базовые стандарты», утверждаемые ЦБ РФ и обязательные для всех субъектов рынка кредитной кооперации, и «внутренние стандарты» деятельности КПК и их СРО, обязательные для исполнения только соответствующими субъектами (Приложение 20).

При выявлении правонарушений в деятельности кредитного кооператива ЦБ РФ, как надзорный орган, его территориальные учреждения имеют право применять к организации ряд мер, закрепленных в ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 N 86-ФЗ [О Центральном банке Российской Федерации: ФЗ N 86-ФЗ...]. Обзор основных доступных ЦБ РФ в настоящий момент мер воздействия на КПК для приведения его деятельности в соответствие с законодательством представлен на рис. 3.3.

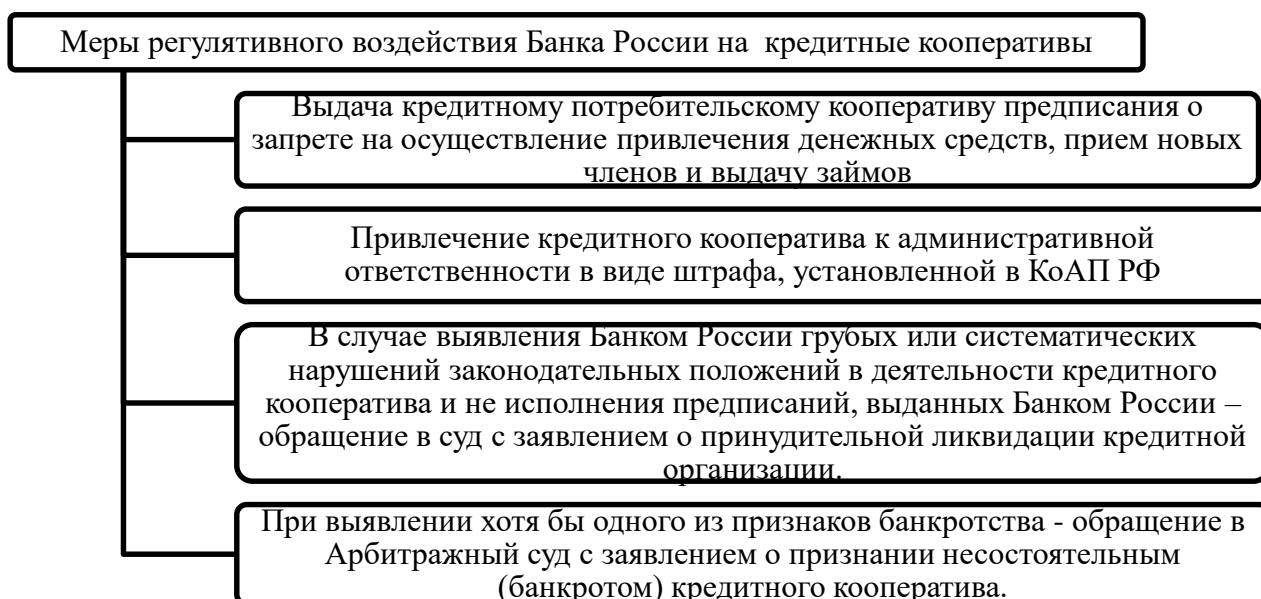


Рис. 3.3. Меры регулятивного воздействия Банка России на кредитные кооперативы при нарушении ими законодательства

Источник: составлено автором

ЦБ РФ в настоящий момент активно использует имеющийся инструментарий, в том числе к КПК, не выполняющим законодательное требование по вступлению в СРО [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...]. По данным Банка России в 2018 г. КПК было выдано 68 предписаний о запрете

деятельности и возбуждено более 70 дел об административных правонарушениях [Авакян, Каджаева, с. 130]. С другой стороны, важная роль КПК в обеспечении доступности финансовых услуг, в особенности для ряда регионов со слабо развитой банковской инфраструктурой приводит к включению сегмента КПК в «дорожные карты» развития финансового рынка Банком России [Кривошапова, с. 111].

К числу основных перспективных мер развития системы надзора на КПК ЦБ РФ сегодня относит переход на концепцию пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора. Под пропорциональным регулированием понимается установление различной регуляторной нагрузки не только для различных сегментов финансового рынка, но и внутри одного сегмента, в данном случае сегмента кредитных кооперативов, с учетом особенностей его субъектов [Максимов, с. 33] - минимизации требований при достижении целей регулирования различных групп кооперативов. Начало развитию риск-ориентированного подхода в регулировании КПК было положено в 2018 году, когда Банк России опубликовал «Концепцию пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора за НФО» [Концепция пропорционального...]. В настоящее время Банком России прорабатывается концепция перехода на пропорциональное регулирование и риск-ориентированный надзор, что позволит снизить регуляторную нагрузку на КПК. Для развития секторов регулятивной системы рынка КПК Банк России проводит активные консультации с субъектами кредитной кооперации, в том числе аграрной, и осуществляет активный поиск подходов к дифференциации их регулирования в зависимости от уровня риска осуществляемых ими финансовых операций. В ходе общественных обсуждений предложено формирование системы оценки рисков КПК учитывать не только численность участников, но и дополнительные критерии - размер активов и территориальный охват» [Отчет об итогах общественных консультаций...]. В группу субъектов с пониженными регулятивными требованиями и упрощенным порядком отчетности предлагается включить КПК с числом участников менее пятисот и штатом до 6 человек, не имеющие территориальной сети более чем в двух регионах.

Одним из механизмов организации риск-ориентированного надзора является

внедрение системы саморегулирования. Деятельность саморегулируемых организациях, которыми осуществляется контроль правомерности деятельности кредитных кооперативов, являющихся их членами, формирует второй уровень надзора и контроля за деятельностью российских КПК. Основные проблемы и направления развития системы саморегулирования в сегменте потребительской кооперации исследуются в работах Е.В. Шаназаровой [Шаназарова Е.В. Проблемы...], [Шаназарова Е.В. Совершенствование...]. А.В. Чиркина [Чиркин].

Возвращаясь к развитию системы государственного регулирования и надзора за деятельностью КПК следует, прежде всего, отметить, что для качественного улучшения ситуации необходим комплексный подход, включающий меры от создания благоприятной институциональной среды для создания и работы КПК, механизмов кредитования, страхования и гарантирования до расширения мер государственной поддержки малого предпринимательства, в т.ч. КПК, и других.

К числу основных необходимых мер следует отнести наряду с оптимизацией надзорной нагрузки следующие: разработка и реализация мер по системы финансовой и инфраструктурной поддержки деятельности КПК; дальнейшее развитие стандартов деятельности в сфере потребительской кооперации; проработка государственной концепции развития кредитной кооперации и механизмов её реализации; развитие правовых и надзорных механизмов гарантий прав пайщиков кредитных кооперативов; информационное просвещение граждан о потребительской кооперации, её особенностях и возможностях. Необходимо определить с моделью инфраструктурной поддержки кооперативного движения в целом и его отраслевых направлений в частности. Для обеспечения устойчивого развития кредитной кооперации следует обеспечить формирование многоуровневой системы из двух уровней кооперативов и кооперативных банков; развитие механизмов рефинансирования кредитных кооперативов с участием второго уровня кооперативов и банков, как источника ресурсов (для СКПК - ПАО «Россельхозбанк») [Захарова, с. 144]. На основе анализа зарубежного опыта развития кредитной кооперации целесообразно говорить о необходимости создания единого отраслевого органа для СКПК, призванного координировать работу

обслуживающих, кредитных, страховых и прочих сельскохозяйственных кооперативов [Троцюк, с. 50]. Координирующий орган будет формировать систему взаимодействия КПК с государственными, общественными и зарубежными организациями, планировать развитие рынка, вести формирование и предложение властям целевых программ развития отрасли, вести работу по кадровой подготовке и развитию.

Отдельное внимание следует уделить формированию системы поддержки (финансовой и информационно-инфраструктурной) только создаваемым КПК. Необходим поиск возможностей повышения уровня гарантий в сфере кредитной кооперации, так как отсутствие государственных гарантий по вкладам в КПК ограничивает уровень доверия к кооперативным организациям и снижает возможности их развития. Для стимулирования развития исследуемого сектора финансового рынка экспертами предлагается, к примеру, трансформация созданной системы имущественной ответственности СРО перед пайщиками КПК в единую систему гарантий, которая может иметь вид общества взаимного страхования предоставленных займов и привлеченных сбережений КПК) [Кривошапова, с. 109].

Отдельное внимание необходимо уделить информационному просвещению населения и росту правовой культуры граждан. Эти вопросы рассматриваются в работах Н.П. Башкировой, Д.С. Лядновой [Башкирова, Ляднова, с. 327], О.В. Захаровой [Захарова, 2018, с. 167], В. Тепловой, Г.А. Семененко, Л.В. Афанасьевой [Теплова, Семененко, с. 334] и др. Для достижения этой цели необходима целенаправленная работа по стороны государства, в частности: создание системы «кооперативных школ»; содействие продвижению добросовестных и эффективно действующих КПК рынка; создание программ обучения специалистов для КПК для сельских территорий; формирование системы кураторской и информационно-консультационной поддержки начинающих кооперативов со стороны активистов кооперативного движения с опытом работы, [Теплова, Семененко, с. 334]. Это будет способствовать пониманию форм кредитной кооперации населением, осознанию их преимуществ и рост их востребованности на практике, повысит способность граждан по выявлению признаков недобросовестности и деятельности

финансовых пирамид под видом кредитных кооперативов.

Обобщение основных выявленных перспективных направлений развития системы регулирования и надзора в сфере кредитной кооперации представлено на рис. 3.4.

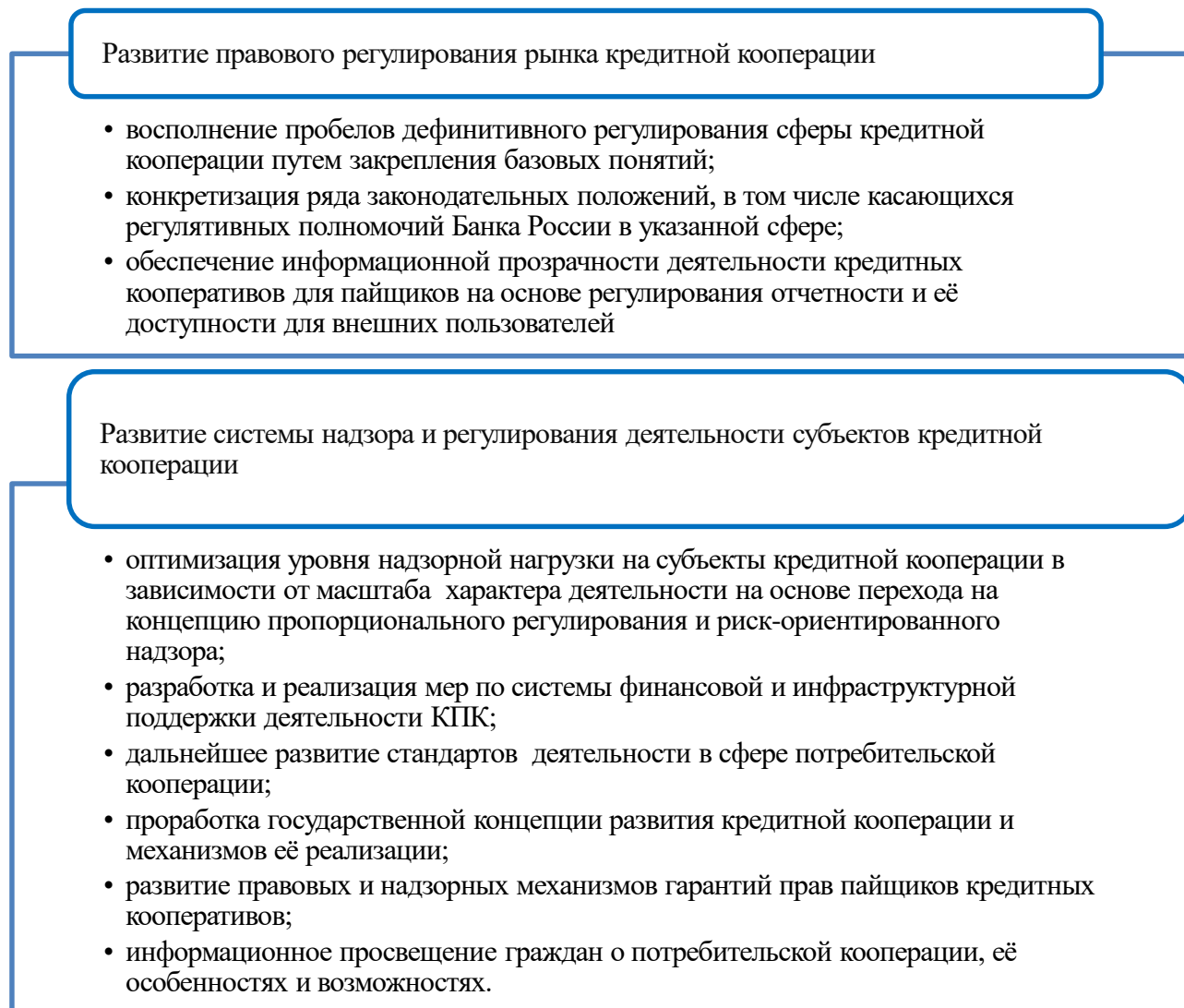


Рис. 3.4. Перспективные направления совершенствование системы регулирования и надзора в сфере кредитной кооперации

Источник: составлено автором

Таким образом, сегодня необходим комплекс мер по управлению сектором потребительской кооперации и обеспечению экономической безопасности, как макро, так и на микроуровне, то есть на уровне государственных регулирующих органов и на уровне самих кредитных кооперативов и их саморегулируемых организаций. Рассмотрим подробнее проблемы и возможности развития на рынке финансовом услуг РФ КПКГ «ГозЗайм».

3.3. ПРОБЛЕМЫ, ФАКТОРЫ И СПОСОБЫ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КПКГ «ГОЗЗАЙМ»

Рассматриваемый в исследовании КПКГ является одним из успешных в отрасли. В тоже время выбранная специализации работы КПКГ «ГозЗайм» – потребительское кредитование своих членов, с одной стороны обеспечивает устойчивость работы, с другой стороны, снижает возможности дальнейшего развития кооператива. Поэтому одной из основных возможностей развития КПКГ «ГозЗайм» является оценка возможности диверсификации деятельности, путем активного развития кредитования малого бизнеса или ипотечного кредитования. Вместе с тем, как показывает зарубежный опыт, кооперация, ориентированная на потребительское кредитование своих членов, является активным и успешно развивающимся сегментом рынка финансовых услуг в Ирландии и США. Поэтому основную специализацию деятельности КПКГ «ГозЗайм» имеет смысл сохранить, дополнив и расширив спектр услуг для пайщиков.

К числу основных выявленных проблем работы КПКГ «ГозЗайм» сегодня относятся преимущественно общерыночные проблемы доверия к кредитной кооперации на рынке страны, недостаточный уровень финансовой грамотности и низкий уровень информирования граждан о деятельности КПК, а также ограниченный доступ к финансовым ресурсам.

Оценивая финансовую и рыночную устойчивость работы КПКГ «ГозЗайм» и перспективы его развития на рынке следует отметить, что кооператив испытывает конкуренцию на рынке, как по привлечению средств вкладчиков, так и по предоставлению кредитных ресурсов, как со стороны других кредитных кооперативов, так и со стороны коммерческих микрофинансовых организаций и со стороны коммерческих банков.

Основными конкурентными преимуществами КПКГ «ГозЗайм» на рынке являются:

- длительный срок работы на рынке;
- более высокий уровень ставок по привлечению вкладов по сравнению с

банковским рынком;

– более гибкая система стоимости кредитных ресурсов по сравнению с микрофинансовыми организациями;

– развитая система продвижения и программа мероприятий для пайщиков;

– активная социальная политика;

– наличие постоянной базы вкладчиков, в том числе и пользующихся услугами кредитования;

– эффективная политика управления рисками.

Основным преимуществом КПКГ «ГозЗайм» по сравнению с банковской системой является больший уровень ставок по вкладам и большая доступность получения кредита для ряда категорий граждан.

Так текущем при уровне ставок по депозитам на банковском рынке в 3-6% КПКГ «ГозЗайм» предлагает от 6 до 8,1% (таблица 3.2).

Таблица 3.2

Сравнительный анализ ставок по вкладам у КПКГ «ГозЗайм» и российских коммерческих банков на 01.07.2020года

Показатель	Сбербанк	Альфа-Банк	ВТБ	КПКГ «ГозЗайм»
Уровень ставок по срочным вкладам, %	3,34 - 4,78	4,6 - 5,94	4 - 6	6-8,1

Источник: составлено по данным КПКГ «ГозЗайм», sberbank.ru, alfabank.ru, vtb.ru

При этом КПКГ «ГозЗайм» отслеживает текущий уровень ставок на рынке и уровень ключевой ставки и снижает уровень ставок в предложении по вкладам и кредитам в зависимости от тенденций рынка. С 27.01.2018 г. максимальный размер платы (компенсации) за использование привлеченных денежных средств членов кредитного потребительского кооператива (пайщиков) с учетом всех выплат, причитающихся по договору (договорам), не должна превышать более чем в 1,8 (одна целая восемь десятых) раза ключевую ставку Банка России, установленную Банком России на дату заключения договора. Так в связи со снижением ключевой ставки ЦБ РФ во втором квартале 2020 года КПКГ «ГозЗайм» провел снижение ставок (таблица 3.3).

Расчет максимально допустимой ставки по целевым взносам вкладчиков в КПК

Размер ключевой ставки (%, годовых)	Срок, с которого установлена ставка	Максимально допустимый уровень ставки по целевым взносам пайщиков КПК, %
4,5	с 22 июня 2020 г.	8,1
5,5	с 27 апреля 2020 г.	9,9
6	с 10 февраля 2020 г.	10,8
6,25	с 16 декабря 2019 г.	11,25
6,5	с 28 октября 2019 г.	11,7

Источник: составлено автором по данным [Сайт ЦБ РФ...]

Среди конкурентных преимуществ услуг по предоставлению кредитных ресурсов у КПКГ «ГозЗайм» следует выделить: минимальный пакет предоставляемых документов; оформление займа без справок и поручителей; быстрое рассмотрение заявки; выдача наличных в день обращения; возможность перевода займа на карту; возможность досрочного погашения и изменения даты платежа; возможность участия в акциях кооператива; возможность увеличения кредитного лимита и формирования положительной кредитной истории.

Для повышения степени доверия граждан к деятельности КПКГ «ГозЗайм» и повышения лояльности вкладчиков реализуется целый комплекс мер, включающих:

- регулярный выпуск газеты кооператива, освещающей основные стороны его деятельности, социальную политику, публикующей отзывы вкладчиков; освещающей предложения по привлечению средств;
- ведение активной социальной политики по помощи нуждающимся категориям;
- систематическое проведение мероприятий для вкладчиков (дни вкладчика, туристические поездки и т.п.).

Для стимулирования привлечения средств от граждан КПКГ «ГозЗайм» регулярно предлагает тематические тарифные вклады с повышенной ставкой или вручением подарков вкладчикам. Так в настоящий момент КПКГ «ГозЗайм» проводит сезонную акцию «Дачный сезон» с размещением от 5 тыс. руб. под 8,1 % на 7 мес. (Приложение 21). Также кооперативом реализуется акция «Приведи друга», согласно которой вкладчик получает сертификат (500-1000 руб.) при

привлечении нового вкладчика, оформляющего договор передачи личных сбережений КПК.

При этом основными слабыми сторонами КПКГ «ГозЗайм» являются: ограниченная территориальная сеть КПК; узость спектра оказываемых вкладчикам услуг; ограниченные возможности роста ресурсной базы.

Текущая ситуация на рынке финансовых услуг РФ предоставляет КПК ряд возможностей для развития, в частности: постепенный рост уровня доходов граждан и их инвестиционной активности; стабильный спрос на рынке кредитования; развитие системы финансовой защиты интересов вкладчиков на основе системы СРО; развитие возможностей повышения удобства и качества обслуживания с использованием своевременных информационных технологий; повышение уровня требований банковской сферы к заемщикам.

При этом основными угрозами среды для КПК являются: чрезмерность надзорной нагрузки, рост транзакционных издержек; активное развитие законодательного регулирования отрасли; низкая доступность финансовых ресурсов; несформированность системы финансовой и инфраструктурной поддержки деятельности КПК; недоработанность государственной концепции развития кредитной кооперации; недоверие населения к сектору кредитной кооперации, недостаточный уровень финансовой грамотности, низкий уровень информирования граждан о деятельности КПК.

Для оценки перспектив развития деятельности КПКГ «ГозЗайм» на рынке финансовых услуг РФ проведем SWOT-анализ (Приложение 22). Проведенный анализ показал, что основными перспективными направлениями развития КПКГ «ГозЗайм» на рынке финансовых услуг РФ являются: развитие долгосрочного партнерского сотрудничества с клиентами на основе индивидуального подхода и обеспечения высокого стандарта качества предоставляемых финансовых услуг; совершенствование управления рисками и повышение эффективности вложения средств; повышение уровня автоматизации обслуживания пайщиков и других бизнес-процессов КПК; мониторинг рыночной конъюнктуры, гибкое и оперативное реагирование на изменения, ориентация на наиболее доходные и надежные

финансовые инструменты; формирование устойчивой ресурсной базы, систематическое обучение персонала и оптимизация кадровой политики, расширение территориальной сети и оптимизация организационной структуры кооператива, постепенное расширение спектра предлагаемых вкладчикам услуг, в том числе предложение целевых кредитов; активное развитие кредитования с привлечением материнского капитала и иных пособий.

Часть мер активно реализуются в настоящий момент КПКГ «ГозЗайм». В качестве мероприятий по совершенствованию работы кооператива и улучшения его финансового положения следует предложить:

- активное развитие ипотечного кредитования с привлечением материнского капитала и иных пособий;
- дальнейшее повышение эффективности управления рисками;
- расширение сети отделений КПКГ «ГозЗайм»;
- постепенное расширение спектра предлагаемых вкладчикам услуг, в том числе предложение целевых кредитов;
- повышение уровня автоматизации обслуживания пайщиков.

Рассмотрим предложенные меры детальнее.

КПК имеют право работать с материнским капиталом, если срок их работы на рынке не менее трёх лет и кооператив является членом СРО. КПКГ «ГозЗайм» соблюдает данные условия. К концу 2019 года руководством КПКГ «ГозЗайм» была начата работа по планированию активизации предложения на рынке ипотечных программ кредитования, связанных с материнским капиталом. Была заказана отдельная страничка для предложения КПКГ «ГозЗайм» по кредитованию с привлечением средств материнского капитала (рекламный одностаничник, размещенный на субдомене основного домена сайта по адресу: <http://matkapital.gozzaim.rf/>). Для дальнейшего развития данного направления КПКГ «ГозЗайм» следует осуществлять активное продвижение предложения по кредитованию пайщиков с привлечением средств материнского капитала с помощью: сети интернет (контекстная реклама и др.); офлайн-рекламы; рекламы в информационном вестнике кооператива; информационной работы менеджеров.

Программы кредитования, связанные с материнским капиталом, характеризуются для КПКГ «ГозЗайм» достаточно быстрым возвратом основной части средств по основному виду сделок, что делает его достаточно выгодным для КПК. Для пайщиков, пользующихся такой услугой кооператив предлагает: бесплатную экспертизу пакета документов, подготовку договора купли-продажи, проверку аварийности и ветхости, приобретаемого жилого помещения, помощь в оформлении сделки, оперативные сроки заключения договора и получения средств.

Использование данной услуги позволяет пайщику оперативно направить средства на улучшение жилищных условий: приобрести квартиру или жилой дом; переехать в квартиру большей площади; получить деньги на доплату при обмене недвижимости; выкупить долю у другого собственника в квартире и др.

Процесс оказания услуг вкладчикам по кредитованию улучшения жилищных условий с использованием средств материнского капитала наглядно представлен на рисунке в Приложении 23.

Прогнозирование экономической эффективности расширения объема оказанным пайщикам услуг кредитования, связанных с материнским капиталом, для КПКГ «ГозЗайм» представлено в таблице 3.4.

Таблица 3.4

Прогнозирование экономической эффективности для КПКГ «ГозЗайм» расширения объема кредитования пайщиков с привлечением средств материнского капитала

Показатель	Значение
Средний объем предоставляемого кредита на улучшение жилищных условий с привлечением средств материнского капитала, тыс. руб.	450
Общий объем взносов вкладчика, тыс. руб.	40
Объем расходов на 1 услугу кредитования пайщика с привлечением средств материнского капитала, тыс. руб.	20
Средний срок кредитования, дней	180
Ставка за пользование кредитными ресурсами, %	17
Процентные доходы, тыс. руб.	37,73
Текущий уровень процентной маржи у КПК, %	10
Объем процентных доходов за вычетом процентных расходов, тыс. руб.	22,19
Прогнозное число пайщиков, воспользовавшихся услугой в 2020 году	70
Рост объема собственного капитала КПК, тыс. руб.	1400
Рост прибыли КПК, тыс. руб.	1553

Источник: составлено автором по [Сайт ЦБ РФ...]

Ожидаемый рост собственного капитала КПКГ «ГозЗайм» от мер по расширению объема кредитных услуг составит 1400 тыс. руб. за счет взносов пайщиков и до 1553 тыс. руб. за счет получения прибыли.

Дальнейшего развития требует комплекс мер по управлению рисками и устранению просроченной задолженности КПКГ «ГозЗайм» (Рис. 3.5).

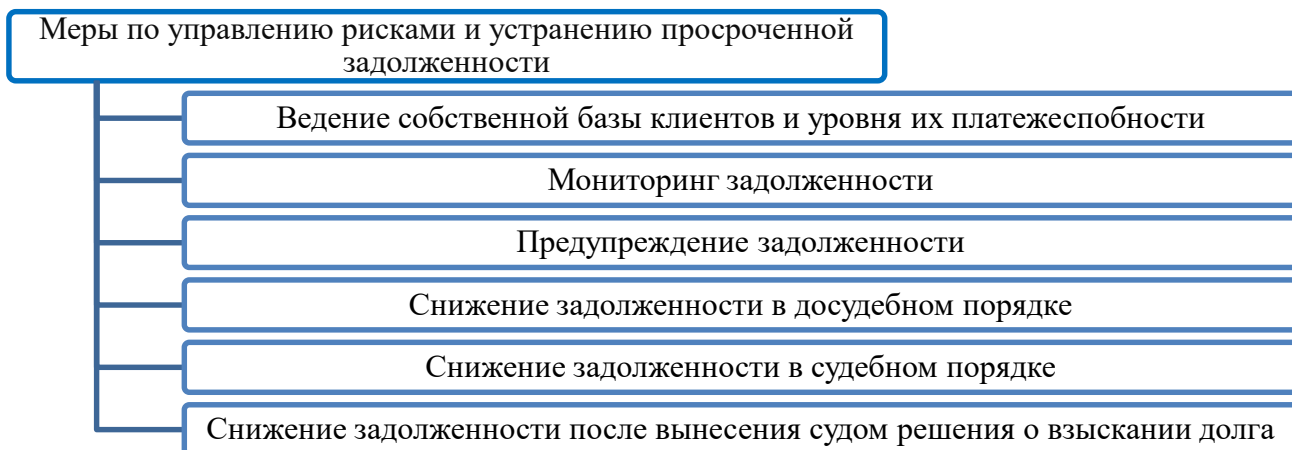


Рис. 3.5. Комплекс мер по управлению рисками и устранению просроченной задолженности в КПКГ «ГозЗайм»

Источник: составлено автором

Дальнейшая работа на основе приведенных методов отдела взыскания, анализ, контроль и предупреждение возникновения просроченной задолженности, может обеспечить, как показывает опыт работы КПКГ «ГозЗайм», повышение качества кредитного портфеля и снижение уровня проблемных займов в задолженности. Повышение качества портфеля займов обеспечит КПКГ «ГозЗайм» снижение размера затрат на формирование резервов, так при сокращении объема сформированных резервов за счет повышения качества портфеля займов на 3 % от уровня начала 2020 года обеспечит КПКГ «ГозЗайм» высвобождение 650,22 тыс. руб., которые могут быть направлены на кредитование пайщиков: $21674 * 0,03 = 650,22$ (тыс. руб.). Использование данных ресурсов для кредитования может обеспечить КПКГ «ГозЗайм» при текущем уровне маржи в 10% до 65 тыс. руб. роста доходов до налогообложения.

Для укрепления ресурсной базы КПКГ «ГозЗайм» следует провести расширение сети отделений. Территориальное развитие сети КПКГ «ГозЗайм» может осуществляться в двух направлениях: открытие филиалов в крупных

промышленных городах и открытие филиалов в территориях, в недостаточной мере охваченных банковским обслуживанием. Первое направление обеспечит рост ресурсной базы и кредитного портфеля КПКГ «ГозЗайм», второе – также обеспечит жителям территории компенсацию инфраструктурных перекосов развития финансового рынка. Прогнозирование эффективности открытия одного нового офиса КПКГ «ГозЗайм» представлено в таблице 3.5.

Таблица 3.5

Прогнозирование эффективности открытия одного нового офиса КПКГ «ГозЗайм»

Показатель	Значение
Плановый объем затрат	
Объем первоначальных затрат на открытие офиса, тыс. руб.	430
Затраты на ремонт и оборудование помещения	200
Затраты на работу менеджера в организационный период	65
Затраты на покупку компьютерной техники и мебели	165
Текущие затраты на функционирование офиса, тыс. руб. в год	2244
Затраты на оплату труда	1440
Затраты на аренду помещения	420
Затраты на связь	48
Рекламные расходы	120
Транспортные и командировочные расходы	156
Прочие расходы	60
Всего затрат в первый год работы офиса, тыс. руб.	2674
Всего затрат во второй и последующие годы работы офиса, тыс. руб.	2244
Плановый объем финансовых поступлений	
Плановое число привлеченных пайщиков, в т.ч.	700
с целью размещения средств	140
с целью получения средств	560
Объем взносов пайщика в паевой фонд, тыс. руб. в год	0,4
Средний объем целевых взносов пайщиков, тыс. руб.	110
Средний объем кредита, выдаваемого пайщику, тыс. руб.	40
Объем взносов пайщиков в паевой фонд, тыс. руб.	280
Объем средств привлеченных от пайщиков, тыс. руб.	15400
Общий объем прироста ресурсной базы КПК, тыс. руб.	15680
Средства, выданные пайщикам в качества займа, тыс. руб.	22400
Объем процентных доходов, тыс. руб.	4054
Объем выплаты пайщикам по привлеченным средствам, тыс. руб.	1176
Чистые процентные доходы, тыс. руб.	2878
Плановые финансовые результаты работы по территориальному офису	
Покрытие расходов за счет:	
взносов в паевой фонд, тыс. руб.	238
полученных чистых процентных доходов, тыс. руб.	2436
Итоговый финансовый результат работы по офису в первый год работы, тыс. руб.	442
Итоговый финансовый результат работы по офису во второй и последующий годы работы, тыс. руб.	872

Источник: составлено автором по данным КПКГ «ГозЗайм»

Согласно представленным данным открытие одного нового офиса КПКГ «ГозЗайм» в процессе расширения территориальной сети обеспечит кооперативу прирост ресурсной базы до 15680 тыс. руб. и прирост собственных средств за счет получения дохода до 872 тыс. руб. в год

В части постепенного расширения спектра предлагаемых вкладчикам услуг КПКГ «ГозЗайм» следует предложить следующие меры:

1) предложение целевых кредитов. Предложение целевых кредитов является широко используемым на рынке кредитной кооперации методом. Ряд КПКГ предлагают вкладчикам целевые кредиты под покупку авто с ускоренным оформлением при покупке в салонах партнерах;

2) развитие клуба лояльности с обеспечением возможности льготной покупки услуг и товаров пайщиками;

3) рассмотрение возможностей расширения услуг для пайщиков с учетом зарубежного опыта в установленных действующим российским законодательством пределах, в частности по расчетно-кассовому обслуживанию граждан, новых видов инвестиционных услуг и депозитных сейфов и др..

Существенную роль в развитии спектра услуг для пайщиков КПКГ «ГозЗайм» может сыграть повышение уровня автоматизации обслуживания пайщиков на основе дальнейшего развития технологической платформы КПКГ «ГозЗайм». В настоящее время контроль и управление заключенными с КПКГ «ГозЗайм» договорами доступно для пайщиков в личном кабинете на сайте кооператива.

В перспективе планируется предоставление пайщикам возможности пролонгации и заключения новых договоров через сайт, а также дополнение личного кабинета новыми услугами. Это позволит КПКГ «ГозЗайм» в перспективе сэкономить нагрузку на персонал при работе с постоянными клиентами, а также повысить оперативность и качество обслуживания.

Обобщение основных предложенных мер по совершенствованию деятельности и улучшению финансового положения КПКГ «ГозЗайм» и их ожидаемой эффективности представлено в таблице 3.6.

Обобщение предложенных мер по совершенствованию деятельности и улучшению финансового положения КПКГ «ГозЗайм» и их ожидаемой эффективности

Меры	Ожидаемая экономическая эффективность	Социальная эффективность
Активное развитие ипотечного кредитования с привлечением материнского капитала и иных пособий	Ожидаемый рост собственного капитала за счет взносов пайщиков 1400 тыс. руб.; за счет получения прибыли - до 1553 тыс. руб.	Повышение качества обслуживания пайщиков, имеющих право на материнский капитал. Повышение оперативности улучшения жилищных условий пайщиками
Дальнейшее повышение эффективности управления рисками	Высвобождение ресурсов для кредитования пайщиков в размере 650,22 тыс. руб., рост доходов до налогообложения - до 65 тыс. руб. в год	Повышение уровня финансовой устойчивости КПК и обеспечение защиты прав пайщиков.
Расширение территориальной сети	Рост ресурсной базы, кредитного портфеля и доходов КПК Прирост ресурсной базы до 15680 тыс. руб. и прирост собственных средств за счет получения дохода до 872 тыс. руб. в год	Рост ресурсной базы и уровня финансовой устойчивости КПК, повышение уровня гарантий прав пайщиков, компенсация инфраструктурных перекосов развития финансового рынка.
Постепенное расширение спектра предлагаемых вкладчикам услуг, в том числе предложение целевых кредитов, развитие клуба лояльности с обеспечением возможности льготной покупки услуг и товаров пайщиками	Рост объема оказываемых вкладчикам услуг, рост доходов, прибыли и собственных средств КПК, повышение финансовой устойчивости кооператива.	Повышение качества и удобства обслуживания пайщиков, повышения доступности ряда услуг для пайщиков кооператива
Повышение уровня автоматизации обслуживания пайщиков	Снижение уровня затрат, повышение оперативности обслуживания пайщиков	Повышение качества и удобства обслуживания пайщиков

Источник: составлено автором по данным КПКГ «ГозЗайм»

Таким образом, КПКГ «ГозЗайм» является примером одного из успешно работающих кредитных потребительских кооперативов российского рынка финансовых услуг, характеризующихся прибыльностью работы, систематическим наращиванием капитала и ресурсной базы и имеющим высокий уровень финансовой устойчивости. Основные проблемы работы КПКГ «ГозЗайм» в текущий момент связаны с общерыночными проблемами доверия к кредитной

кооперации на рынке страны, недостаточным уровнем финансовой грамотности и низким уровнем информирования граждан о деятельности КПК, а также ограниченным доступом к финансовым ресурсам. Основными мерами, которые следует рекомендовать в текущий момент для совершенствования деятельности и улучшения финансового положения КПКГ «ГозЗайм», являются: активное развитие ипотечного кредитования с привлечением материнского капитала и иных пособий, дальнейшее повышение эффективности управления рисками, расширение территориальной сети, постепенное расширение спектра предлагаемых вкладчикам услуг, в том числе предложение целевых кредитов, развитие клуба лояльности с обеспечением возможности льготной покупки услуг и товаров пайщиками, повышение уровня автоматизации обслуживания пайщиков. Предложенные меры обеспечат рост объема оказываемых вкладчикам услуг, оптимизацию затрат, рост доходов, прибыли и собственных средств КПК, повышение финансовой устойчивости кооператива. Согласно прогнозу ожидается рост собственного капитала и ресурсной базы кооператива за счет взносов пайщиков (до 17080 тыс. руб.) и за счет получения прибыли (до 2490 тыс. руб.). Также предложенный комплекс мер обеспечит повышение качества, удобства и оперативности обслуживания пайщиков, повышение уровня финансовой устойчивости КПК и обеспечение защиты прав пайщиков, повышение доступности финансовых услуг для пайщиков, станет основой компенсации инфраструктурных перекосов развития финансового рынка.

В целом проведенный анализ перспектив развития кредитных потребительских кооперативов на рынке финансовых услуг показал, данный тип экономической организации в зарубежной практике успешно конкурирует с банковскими организациями, являясь эффективным инструментом развития национальных экономик. Формирование системы кредитных кооперативов является наиболее эффективным путем кредитования субъектов малого бизнеса, позволяет повышать эффективность бюджетных расходов в части развития альтернативной системы занятости в сфере малого предпринимательства и как следствие снижение расходов бюджета на поддержку малообеспеченных слоев

населения. Несмотря на то, что система кредитной кооперации в современной России пребывает в состоянии становления и не оказывает пока столь существенного влияния на экономику, преодоление имеющихся проблем и формирование инфраструктуры развития кооперативного движения может существенно повысить эффективность кредитной кооперации в стране. Для эффективного дальнейшего развития системы кредитной кооперации в стране необходимо дальнейшее активное совершенствование системы правового регулирования и надзора с целью оптимизации нагрузки на КПК, формирования благоприятной институциональной среды их создания и работы, механизмов кредитования, страхования и гарантирования. Необходим комплекс мер по управлению сектором потребительской кооперации и обеспечению экономической безопасности, как макро, так и на микроуровне, то есть на уровне государственных регулирующих органов и на уровне самих кредитных кооперативов и их саморегулируемых организаций.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В процессе исследования были получены следующие теоретические результаты:

- 1) проведено уточнение определения и основных признаков кредитных потребительских кооперативов в современной российской финансовой системе;
- 2) предложена классификация видов КПК, работающих в финансовой системе РФ;
- 3) обобщены основные цели и задачи КПК, источники формирования и направления использования фондов кредитных кооперативов, особенности организации управления в КПК.
- 4) уточнены особенности финансового анализа и оценки деятельности КПК.

Проведенный анализ теоретических основ деятельности кредитных потребительских кооперативов показал, что кредитные потребительские кооперативы являются добровольными объединениями по одному или нескольким критериям (территориальному, профессиональному и др.) физических и (или) юридических лиц на основе членства и объединения их накоплений в фонды кооператива с целью удовлетворения финансовых потребностей членов объединения. Кредитные кооперативы обладают особой спецификой среди всех институтов финансового рынка, их деятельность объединяет в себе признаки некоммерческих и коммерческих организаций и признаки кооперативной деятельности. Кредитные потребительские кооперативы осуществляют свою деятельность на основании законодательства и Устава. Поскольку КПК являются субъектами финансового рынка, их деятельность подлежит тщательному регулированию и контролю. Основой контроля является закрепление правил работы и финансовых нормативов устойчивости и управления рисками. Основными контролирующим органом являются Центральный Банк, СРО, контрольно-ревизионная комиссия, для больших КПК также внешний аудитор. Актуальными проблемами управления КПК относятся: необходимость организации эффективной системы управления рисками; переход на единые международные стандарты бухгалтерского учета; рост административной и отчетности нагрузки в связи с

активизацией системы контроля; рост финансовых затрат на выполнение установленных ЦБ РФ финансовых нормативов деятельности. Основой соблюдения законодательства и стабильной работы КПК является организация эффективного внутреннего управления и финансового контроля. Построение системы анализа и оценки финансовой деятельности кредитного потребительского кооператива позволяет оценить текущее положение дел и обеспечить устойчивость его работы, эффективное управление денежными потоками и рисками организации.

Сектор кредитной потребительской кооперации в РФ является социально значимым сегментом рынка финансовых услуг, дополняющим банковскую систему в малых муниципалитетах. Данную отрасль в РФ можно охарактеризовать как формирующуюся. Современный этап развития рынка потребительской кооперации характеризуется рядом положительных тенденций: финансовое оздоровление сектора при сокращении числа организаций на рынке; совершенствование системы регулирования и контроля за деятельностью КПК; развитием стандартов деятельности и системы саморегулирования кредитной кооперации.

При этом на рынке сохраняются ряд проблемных аспектов, препятствующих дальнейшему эффективному развитию кредитных потребительских кооперативов:

- недостаточный уровень финансовой грамотности населения;
- отсутствие системы обязательного страхования займов у кредитных кооперативов;
- ограниченность ресурсной базы КПК и, как следствие, зачастую высокие процентные ставки и ограниченный объем предоставляемых ресурсов;
- низкое качество управления организациями кредитной кооперации и неразвитость системы управления рисками;
- присутствие «теневых секторов» и недобросовестных участников на рынке кредитной кооперации, «коммерческая» бизнес-модель многих кредитных потребительских кооперативов;
- недостатки правового регулирования деятельности КПК;
- сложность внешней объективной оценки
- в связи с недоработками в сфере унификации отчетности и обеспечения её

доступности;

- отсутствие единообразных показателей, характеризующих финансовую устойчивость КПК;
- практическое отсутствие государственной поддержки развития рынка кредитной кооперации;
- отсутствие на финансовом рынке единых стандартов реструктуризации и рефинансирования займов;
- недостаточная развитость механизма выявления и пресечения злоупотреблений в сфере потребительского кредитования.

Основными проблемами, препятствующими развитию потребительской кредитной кооперации на рынке финансовых услуг РФ являются: недоработки законодательства, формирующие возможности реализации недобросовестных схем работы; недостаточная эффективность системы государственного контроля; несоблюдение в практике деятельности кооперативов законов и стандартов, низкое качество управления ими; неразработанность общегосударственной системы и программы развития кредитной кооперации в стране; низкая правовая культура и финансовая грамотность населения, недоверие граждан к кооперативным системам. Перспективы развития рынка кредитной потребительской кооперации в РФ во многом зависят от эффективности решения выше обозначенных проблем с учетом зарубежного опыта развития кредитной кооперации.

Анализ мирового опыта развития кредитной кооперации показывает, что данный тип экономической организации может успешно конкурировать с коммерческими банками, являясь мощным инструментом развития национальных экономик. Создание системы кредитных кооперативов является наиболее эффективным путем кредитования субъектов малого бизнеса, позволяет повышать эффективность бюджетных расходов в части развития альтернативной системы занятости в сфере малого предпринимательства и как следствие снижение расходов бюджета на поддержку малообеспеченных слоев населения. Развитие сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов обеспечивает

эффективное развитие агропромышленного комплекса, увеличение рабочих мест и постепенный стабильный рост доходов сельского населения.

В настоящее время в России сформированы нормативно-правовые основы и базовые институциональные условия развития кредитных потребительских кооперативов, сформированы базовые финансовые условия и требования их функционирования, сформирована система государственного мониторинга деятельности КПК, положено начала развитию системы саморегулирования кредитной потребительской и сельскохозяйственной кооперации. Для эффективного дальнейшего развития системы кредитной кооперации в стране необходимо дальнейшее активное совершенствование системы правового регулирования и надзора с целью оптимизации нагрузки на КПК, формирования благоприятной институциональной среды их создания и работы, механизмов кредитования, страхования и гарантирования. Необходим комплекс мер по управлению сектором потребительской кооперации и обеспечению экономической безопасности, как макро, так и на микроуровне, то есть на уровне государственных регулирующих органов и на уровне самих кредитных кооперативов и их саморегулируемых организаций.

Основными перспективными направлениями развития системы регулирования и надзора в сфере кредитной кооперации являются:

- развитие правового регулирования рынка кредитной кооперации путем правового закрепления понятийного аппарата сферы кредитной кооперации; конкретизации регулятивных полномочий Банка России в кооперативной сфере; обеспечения информационной прозрачности деятельности кредитных кооперативов для пайщиков на основе регулирования отчетности и её доступности для внешних пользователей;

- развитие системы надзора и регулирования деятельности субъектов кредитной кооперации, на основе мер по:

- оптимизации уровня надзорной нагрузки на субъекты кредитной кооперации в зависимости от масштаба характера деятельности на основе перехода на концепцию пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора;

- разработки и реализации мер по системы финансовой и инфраструктурной поддержки деятельности КПК;
- дальнейшего развития стандартов деятельности в сфере потребительской кооперации;
- проработки государственной концепции развития кредитной кооперации и механизмов её реализации;
- развития правовых и надзорных механизмов гарантий прав пайщиков кредитных кооперативов;
- информационного просвещения граждан о потребительской кооперации, её особенностях и возможностях.

В текущей ситуации возможности выживания и развития конкретного кредитного потребительского кооператива на рынке во многом зависят от эффективности внутренней системы управления и контроля рисков.

КПКГ «ГозЗайм» является примером одного из успешно работающих кредитных потребительских кооперативов российского рынка финансовых услуг, характеризующихся прибыльностью работы, систематическим наращиванием капитала и ресурсной базы и имеющим высокий уровень финансовой устойчивости. В период с 2017 по 2019 гг. происходит увеличение договоров займов и договоров передачи личных сбережений. Соотношение количества договоров займа на один договор передачи личных сбережений обеспечивает полную и своевременную возвратность сбережений с учетом начисленного дохода. КПКГ «ГозЗайм» постоянно повышает надежность и диверсификацию портфеля займов. Безубыточность работы и значительный рост чистого дохода свидетельствуют о повышении эффективности деятельности кооператива. Среди негативных тенденций работы КПКГ «ГозЗайм» следует выделит: некоторое снижение числа договоров займа, приходящихся на 1 договор сбережения, некоторое снижение количества пайщиков в 2017 году, снижение портфеля сбережений в 2018 г. на 6,5%, а уровня среднего сберегательного вклада в расчете на 1 пайщика с 329,5 до 288,9 тыс. руб. при общем росте числа пайщиков и портфеля сбережений в исследуемом периоде. Основные проблемы работы КПКГ «ГозЗайм» в текущий момент связаны с

общерыночными проблемами доверия к кредитной кооперации на рынке страны, недостаточным уровнем финансовой грамотности и низким уровнем информирования граждан о деятельности КПК, а также ограниченным доступом к финансовым ресурсам. Выбранная специализация работы КПКГ «ГозЗайм» – потребительское кредитование своих членов, с одной стороны обеспечивает устойчивость работы, с другой стороны, снижает возможности дальнейшего развития кооператива.

Основными мерами, которые следует рекомендовать в текущий момент для совершенствования деятельности и улучшения финансового положения КПКГ «ГозЗайм», являются: активное развитие ипотечного кредитования с привлечением материнского капитала и иных пособий, дальнейшее повышение эффективности управления рисками, расширение территориальной сети, постепенное расширение спектра предлагаемых вкладчикам услуг, в том числе предложение целевых кредитов, развитие клуба лояльности с обеспечением возможности льготной покупки услуг и товаров пайщиками, повышение уровня автоматизации обслуживания пайщиков. Предложенные меры обеспечат рост объема оказываемых вкладчикам услуг, оптимизацию затрат, рост доходов, прибыли и собственных средств КПК, повышение финансовой устойчивости кооператива. Согласно прогнозу ожидается рост собственного капитала и ресурсной базы кооператива за счет взносов пайщиков (до 17080 тыс. руб.) и за счет получения прибыли (до 2490 тыс. руб.). Также предложенный комплекс мер обеспечит повышение качества, удобства и оперативности обслуживания пайщиков, повышение уровня финансовой устойчивости КПК и обеспечение защиты прав пайщиков, повышение доступности финансовых услуг для пайщиков, станет основой компенсации инфраструктурных перекосов развития финансового рынка.

Выявленные в ходе исследования перспективные направления развития деятельности кредитных потребительских кооперативов в РФ на макро и микро-уровне могут стать основой совершенствования развития субъектов рынка и повышения его положительного вклада в развитие российского рынка финансовых услуг.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Chayanov A.V. Short course on cooperation // Крестьяноведение. 2019. Т. 4. № 2. С. 8-56.
2. Federal Credit Union Act (с изм. от 24.05.2018 г.). URL: – Режим доступа: [https://legcounsel.house.gov/Comps/Federal%20Credit %20Union%20Act.pdf](https://legcounsel.house.gov/Comps/Federal%20Credit%20Union%20Act.pdf) (дата обращения 11.10.2020).
3. Garnevska, E., Callagher, L., Apparao, MD., Shadbolt, N., Siedlok, F. The New Zealand. Cooperative Economy. Massey University, Palmerston North, New Zealand, 2017. P. 48.
4. Kies K. J. Credit Union: Facts & Figures of Interest URL: <https://www.aba.com/Advocacy/Issues/Pages/credit-union-analysis.aspx> (дата обращения 11.10.2020).
5. The 2018 world cooperative monitor. Exploring the cooperative economy URL: <https://www.ica.coop/en/media/library/research-and-reviews/world-cooperative-monitor-2018-edition> (дата обращения 11.10.2020).
6. Абрамова М.А. Формирование качественной инфраструктуры рынка микрофинансирования и кредитной кооперации: зарубежный и российский опыт: монография / М.А. Абрамова. Москва: РУСАЙНС, 2016. 228 с.
7. Авакян К.С. Правовое регулирование деятельности кредитных кооперативов, выдающих целевые займы на приобретение (строительство) жилья, погашаемые за счет средств материнского (семейного) капитала / К.С. Авакян, А.С. Каджаева // Северо-Кавказский юридический вестник. 2019. № 4. С. 129-135.
8. Андрианова Л.Н. Деятельность кредитно-финансовых институтов/ Л.Н. Андрианова, Н.Е. Анненская, О.В.Захарова, Е.И. Куликова и др. / Под ред. Б.Б.Рубцова. Учебник. Москва: Кнорус, 2018. 258 с.
9. Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих кредитные потребительские кооперативы: утвержден Банком России 14.12.2017 года, № протокола КФНП-44// Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации

Федерации. URL: <http://www.cbr.ru/>(дата обращения: 06.09.2020).

10. Базовый стандарт корпоративного управления кредитного потребительского кооператива: утвержден Банком России 14.12.2017 года, № протокола КФНП-44// Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: <http://www.cbr.ru/>(дата обращения: 06.09.2020).

11. Базовый стандарт по управлению рисками кредитных потребительских кооперативов: утвержден Банком России 17.04.2018 года, № протокола КФНП-11// Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: <http://www.cbr.ru/>(дата обращения: 06.09.2020).

12. Базовый стандарт совершения кредитным потребительским кооперативом операций на финансовом рынке: утвержден Банком России 27.07.2017 года, № протокола КФНП-26// Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: <http://www.cbr.ru/>(дата обращения: 06.09.2020).

13. Балалова Е.И. Механизмы и методы экономической поддержки малого аграрного бизнеса сельскохозяйственными потребительскими кредитными кооперативами / Е.И. Балалова, Д.И. Линева, А.И. Мохирев // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. 2019. № 5. С. 50-55.

14. Башкирова Н.П. Опасность участия в кредитных потребительских кооперативах на примере КПК «Золотой Фонд» / Н.П. Башкирова, Д.С. Ляднова // В сборнике: Потенциал российской экономики и инновационные пути его реализации Материалы международной научно-практической конференции студентов и аспирантов. В 2 т.. ред. В.А. Ковалева и А.И. Ковалева. 2019. С. 327-329.

15. Бобылева А.С. Состояние и проблемы развития сельскохозяйственной кредитной потребительской кооперации в России / А.С. Бобылева // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2019. № 1 (171). С. 30-39.

16. Богданов С.Н. Экономическая безопасность кредитного кооперативного сектора / С.Н. Богданов, Е.В. Богданова, Т.Н. Егорова // Экономика и управление в контексте реиндустриализации: теория и практика: сб. материалов Междунар. заоч. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 30 апр. 2016 г.). Чебоксары: ЧКИ РУК, 2016. С. 46–

52.

17. Воронина Н.П. Сельскохозяйственные кредитные кооперативы в России и зарубежных странах / Н.П. Воронина // Аграрное и земельное право. 2018. № 12 (168). С. 30-36.

18. Гатаулина Е.А. Оценка существующего потенциала потребительских сельскохозяйственных кооперативов и эффективности его использования / Е.А. Гатаулина, А.А. Потапова // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. 2019. № 3. С. 81-93.

19. Годовой отчет Центрального банка РФ за 2018 год // Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: http://www.cbr.ru/collection/collection/file/19699/ar_2018.pdf. (дата обращения: 06.09.2020).

20. Государственный реестр кредитных потребительских кооперативов по состоянию на 31.12.2019.// Официальный сайт Центрального Банка РФ URL: https://cbr.ru/vfs/finmarkets/files/supervision/list_KPK_gov.xlsx (дата обращения: 06.09.2020)

21. Государственный реестр микрофинансовых организаций на 31.12.2019 URL: <https://cbr.ru/finmarket/registries/>

22. Государственный реестр сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов на 31.12.2019 URL: https://cbr.ru/vfs/finmarkets/files/supervision/list_skpk.xlsx (дата обращения: 06.09.2020)

23. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая): федеральный закон от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 16.12.2019). URL: <http://www.consultant.ru/document/> (дата обращения: 06.09.2020)

24. Гуценская Н.Д. Методический подход к оценке динамики развития сельскохозяйственных кредитных кооперативов в Российской Федерации / Н.Д. Гуценская, Е.Г.Мухина, М.А. Сумарокова // Финансы и управление. 2018. № 3. С. 46-53. URL: https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=27540 (дата обращения: 10.12.2019)

25. Деятельность кредитно-финансовых институтов. / Л.Н. Андрианова и др.:

учебник / под ред. Б.Б. Рубцова. Москва: КноРус, 2019. 232 с.

26. Диденко В.Ю. Идентификация рисков кредитных потребительских кооперативов / В.Ю. Диденко, Н.И. Морозко // Вестник университета. 2019. № 3. С. 137-142.

27. Добрыднев С.И. Риски и условия устойчивого развития кредитного потребительского кооператива / С.И. Добрыднев, Т.С. Добрыднева, Е.А. Колос // Финансовая экономика. 2019. № 4. С. 937-939.

28. Долгих О.С. Кооперативный сектор в странах АТР / О.С. Долгих, Т.Н. Вахнина, О.А. Кривдина // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2019. №6. С. 52-62.

29. Дружинин А.В. Деятельность кредитных кооперативов / А.В. Дружинин // Бухгалтерский учет. 2019. № 12. С. 103-107.

30. Дьяченко Д.И. Анализ различных подходов к оценке рисков кредитных потребительских кооперативов в зарубежной практике / Д.И. Дьяченко // Форум молодых ученых. 2019. № 3 (31). С. 338-342.

31. Дьяченко Д.И. Выявление отличительных особенностей кредитных потребительских кооперативов в зарубежной практике / Д.И. Дьяченко // Форум молодых ученых. 2019. № 3 (31). С. 343-349.

32. Егорова Т.Н. Управление экономической безопасностью кооперативного сектора в условиях циклического развития / Т.Н. Егорова, С.Н. Богданов // Вестник Российского университета кооперации. 2019. № 3 (37). С. 55-59.

33. Единый реестр саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка URL: https://cbr.ru/vfs/finmarkets/files/supervision/list_sro.xls (дата обращения: 06.09.2020).

34. Жданов Д.В. Особенности формирования резерва на возможные потери по займам в кредитном потребительском кооперативе / Д.В. Жданов, Т.И. Буянова // В сборнике: Бухгалтерский учет, анализ и аудит: современное состояние и перспективы развития Материалы IX Международной научно-практической конференции. Ответственные за выпуск Н.С. Нечеухина, Т.И. Буянова. 2018. С. 31-35.

35. Захарова О.В. Проблемы регулирования институтов кредитной кооперации в России / О.В. Захарова // Научные труды Вольного экономического общества России. 2019. Т. 219. № 5. С. 144-153.

36. Захарова О.В. Современное состояние и особенности регулирования деятельности кредитных кооперативов в России / О.В. Захарова // Экономика. Бизнес. Банки. 2018. № 3. С. 167-180.

37. Каргапольцева Н.И. Кредитная кооперация в России и США: актуальные проблемы и правовые основы / Н.И. Каргапольцева, П.Е.Лисицин // Синергия Наук. 2019. № 32. С. 114-122.

38. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд., перераб. и доп. / В.В. Ковалев М.: Проспект, 2017. 1104 с.

39. Концепция пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора за НФО. М.: Центральный банк Российской Федерации, 2018. 120с.

40. Космачева, Н.М. Исторические основы кредитной кооперации в России: автореферат дис. д-ра экон. наук / Н.М. Космачева. СПб, 2015. 34 с.

41. Коханова, М.А. Анализ финансовой деятельности кредитных кооперативов / М.А. Коханова URL: <http://www.creditcoop.ru/creditcoop/148-fin-analiz-activity> (дата обращения: 06.09.2020)

42. Кривошапова С.В. Роль кредитных кооперативов на финансовом рынке России / С.В. Кривошапова, Д.Д. Ветлугин // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2019. Т. 8. № 3 (28). С. 109-112.

43. Кузнецова Э.Г. Современное состояние и перспективы развития сельской кооперации / Э.Г. Кузнецова // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия: Экономика и право. 2018. № 5. С. 34-36.

44. Логинова А.В. Состояние кредитных потребительских кооперативов в России / А.В. Логинова // Форум молодых ученых. 2019. № 2 (30). С. 950-955.

45. Лямкина О.Ю. Влияние кредитной кооперации на развитие клиентской базы банка / О.Ю. Лямкина // Наука и бизнес: пути развития. 2019. № 7 (97). С. 101-104.

46. Максимов А.Ф. Вопросы регулирования деятельности

сельскохозяйственных кредитных кооперативов в современных условиях / А.Ф. Максимов // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. 2019. № 1. С. 70-78.

47. Максимов А.Ф. Сельскохозяйственные кредитные кооперативы в решении проблем доступности финансовых услуг в сельской местности / А.Ф. Максимов // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. 2018. № 8 (41). С. 116-121.

48. Максимов А.Ф. Сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы в современных условиях их функционирования / А.Ф. Максимов // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. 2018. № 2. С. 33-40.

49. Максимова Т.П. Сельскохозяйственная кредитная кооперация: ее место в современной системе финансирования РФ, специфика и перспективы развития / Т.П. Максимова, Н.Е. Бондаренко // Экономика и предпринимательство. 2019. № 6 (107). С. 234-238.

50. Матвейчева И. Ф. Оценка деятельности кредитных кооперативов в России // Молодой ученый. 2018. №24. С. 144-146. URL: <https://moluch.ru/archive/210/51553/> (дата обращения: 06.09.2020).

51. Медведева Л.Б. Стратегия сельскохозяйственной потребительской кооперации в АПК Тюменской области / Л.Б. Медведева, О.В. Устинова, Х.Н. Садыкова // Евразийский юридический журнал. 2019. № 3 (130). С. 390-393.

52. Морозко Н.И. Минимизация рисков в деятельности кредитных потребительских кооперативов / Н.И. Морозко, Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко // Экономика. Налоги. Право. 2019. Т. 12. № 4. С. 60-67.

53. Морозко Н.И. Особенности кредитных потребительских кооперативов в России / Н.И. Морозко, В.Ю. Диденко // Финансовая жизнь. 2019. № 1. С. 72-76.

54. Мухамадиева Э.Ф. Современное состояние и тенденции развития рынка микрофинансовых услуг в России / Э.Ф. Мухамадиева, И.Р. Кашипова // Вестник УГНТУ. Наука, образование, экономика. Серия экономика. 2019. № 2 (28). С. 37-42.

55. Научно-практический комментарий к Федеральному закону от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» (постатейный) / Воронина

Н.П., Галиновская Е.А., Мельников Н.Н., Минина Е.Л., Пышьева Е.С., Устюкова В.В., Шуплецова Ю.И. Отв. ред. Е.Л. Минина / Москва: Проспект, 2019. 304 с.

56. Нормативные акты и документы, регулирующие деятельность кредитных потребительских кооперативов.// Официальный сайт Центрального Банка РФ URL: https://cbr.ru/finmarket/common_inf/legals_credit_consumer_cooperatives/(дата обращения: 06.09.2020)

57. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 27.12.2019). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

58. О жилищных накопительных кооперативах: Федеральный закон от 30.12.2004 N 215-ФЗ (ред. от 27.06.2019). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

59. О кредитной кооперации: Федеральный закон от 18.07.2009 N 190-ФЗ (ред. от 02.12.2019). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

60. О кредитных историях: Федеральный закон от 30.12.2004 N 218-ФЗ (ред. от 02.08.2019). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

61. О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях: Федеральный закон от 02.07.2010 N 151-ФЗ (ред. от 02.12.2019). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

62. О персональных данных: Федеральный закон от 27.07.2006 N 152-ФЗ (ред. от 31.12.2017). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

63. О потребительском кредите (займе): Федеральный закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ (ред. от 02.08.2019) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

64. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 16.12.2019) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

65. О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка: Федеральный закон от 13.07.2015 N 223-ФЗ (ред. от 28.11.2018) (с изм. и доп., вступ.

в силу с 21.12.2018). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

66. О сельскохозяйственной кооперации: Федеральный закон от 08.12.1995 N 193-ФЗ (ред. от 02.12.2019). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

67. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 27.12.2019) с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020). URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

68. О числовых значениях и порядке расчета финансовых нормативов кредитных потребительских кооперативов: Указание Банка России от 28 декабря 2015 г. N 3916-У. URL: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 06.09.2020)

69. Овчинцева Л.А. Возможные направления кооперативного развития в регионах Российской Федерации / Л.А. Овчинцева // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. 2018. № 5. С. 80-84.

70. Олейникова И.Н. Кредитная кооперация: региональный опыт развития (на примере Ростовской области) / И.Н. Олейникова, С.А. Галицкий // Экономика и управление: теория и практика. 2019. Т. 5. № 1. С. 61-68.

71. Отчет об итогах общественных консультаций по вопросам доклада «Развитие кредитной кооперации». М.: Центральный банк Российской Федерации. 2018. URL: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/50694/Comments_180110.pdf (дата обращения: 06.09.2020)

72. Пальчикова С.И. Особенности законодательного регулирования деятельности кредитных потребительских кооперативов / С.И. Пальчикова, В.Ю. Чертоляс, Е.Р. Безоян // В сборнике: Кооперативное предпринимательство: современное состояние и проблемы развития. Материалы Международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава, практикующих специалистов, молодых учёных и студентов. 2018. С. 110-117.

73. Пастухова И.О. Финансовое консультирование как инструмент развития

кредитной потребительской кооперации / И.О. Пастухова, И.М. Шор // Инновации в науке. 2019. № 6 (94). С. 35-37.

74. Показатели финансового анализа кредитного кооператива. Смоленск: Содействие, 2016. 16 с.

75. Развитие кредитной кооперации. Доклад ЦБ РФ для общественных консультаций. Москва, 2017. М.: Центральный банк Российской Федерации, 2017. URL: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/50692/Consultation_Paper_171003_01.pdf (дата обращения: 06.09.2020)

76. Реестр жилищных накопительных кооперативов на 31.12.2019 URL: <https://cbr.ru/finmarket/registries/>(дата обращения: 06.09.2020)

77. Сайт Ассоциации «СРО ПК «ГКС». URL: <https://npgks.natm.ru/>(дата обращения: 06.09.2020)

78. Сайт журнала «Вопросы кредитной кооперации». URL: <http://vkk-journal.ru>(дата обращения 06.01.2020)

79. Сайт КПКГ «ГозЗайм» URL: <https://ГозЗайм.рф/#> (дата обращения: 06.09.2020)

80. Сайт Федеральной службы государственной статистики. РФ URL: <https://www.gks.ru/> (дата обращения: 06.09.2020)

81. Семенов С.А. Гражданско-правовая характеристика устава как основного учредительного документа кредитного потребительского кооператива / С.А. Семенов, Е.В. Шаназарова // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2019. № 10. С. 197-200.

82. Сидоренко С.Ю. Этапы анализа финансового состояния кредитных потребительских кооперативов / С.Ю. Сидоренко, С.В. Титова // Непрерывное профессиональное образование и новая экономика. 2018. № 1 (2). С. 51-55.

83. Соколова А.Г. Практические подходы к управлению денежными потоками в кредитном кооперативе / А.Г. Соколова, С.А. Шабарин // Вестник Российского университета кооперации. 2018. № 2 (32). С. 81-84.

84. Стратегический план развития кредитной кооперации России на период 2019-2022 годы: проект. URL: <http://vkk-journal.ru/wp-content/uploads/Strategiya->

razvitiya-kooperaczii.pdf (дата обращения: 06.10.2020)

85. Стратегия повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018-2020 годов. М.: Центральный банк Российской Федерации, 2018. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/44104/str_30032018.pdf (дата обращения: 06.10.2020)

86. Строганова М.Д. Организация кредитных кооперативов как способ альтернативного финансирования предприятий / М.Д. Строганова, Н.Ю. Евсюкова // В сборнике: Актуальные проблемы развития хозяйствующих субъектов, территорий и систем регионального и муниципального управления Материалы XIII международной научно-практической конференции./Под редакцией Ю.В. Вертаковой. М., 2018. С. 259-261.

87. Теплова Л.В. Проблемы, преимущества и перспективы сельскохозяйственных кооперативов в развитии агропромышленного комплекса / Л.В. Теплова, Г.А. Семененко, Л.В. Афанасьева // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2019. № 4 (77). С. 334-347.

88. Титова С.В. Анализ деятельности субъектов кредитной кооперации: международный и российский опыт / С.В. Титова // Сибирская финансовая школа. 2018. № 6 (131). С. 124-129.

89. Титова С.В. Регулирование деятельности кредитных кооперативов в России: организационно-правовые аспекты / С.В. Титова, С.Ю. Сидоренко // Сибирская финансовая школа. 2018. № 6 (131). С. 129-133.

90. Тихонов К.А. Кредитный потребительский кооператив как субъект финансового права / под ред. Е.В. Покачаловой. Саратов: Изд-во ФГБОУ ВО «Саратовская государственная юридическая академия», 2018. 328 с.

91. Тихонов К.А. Проблемы защиты прав и законных интересов физических лиц при рекламировании услуг кредитных потребительских кооперативов / К.А. Тихонов // В сборнике: Защита прав и законных интересов субъектов отношений в сфере финансово-правового регулирования: проблемы теории и правоприменения: сборник статей по материалам Всероссийской научно-практической конференции. 2018. С. 181-186.

92. Троцюк Е.А. Роль сельскохозяйственного кредитного потребительского кооператива в развитии аграрного сектора / Е.А. Троцюк, Н.С. Землякова // Вектор экономики. 2019. № 2 (32). С. 49-61.

93. Туманова М.М. Классификация субъектов рынка кредитной кооперации / М.М. Туманова // Финансовая жизнь. 2019. № 1. С. 105-107.

94. Туманова М.М. Финансовые нормативы как индикатор уровня финансовой устойчивости кредитного потребительского кооператива / М.М. Туманова // В сборнике: Актуальные проблемы современной финансовой науки Москва, 2019. С. 121-124.

95. Филатов В.В. Государственная поддержка развития кооперативов / В.В. Филатов, В.И. Голованов, Г.В. Язев, О.А. Сагина // Муниципальная академия. 2018. № 3. С. 32-42.

96. Харионовская Т.Л. Анализ российского рынка кредитных кооперативов: тенденции и перспективы развития / Т.Л. Харионовская // В сборнике: Евразийская экономическая конференция: сборник статей II Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор Гуляев Герман Юрьевич. 2018. С. 88-90.

97. Центральный Банк РФ: официальный сайт. URL: <https://cbr.ru>(дата обращения: 06.09.2020)

98. Чиркин, С.А. Система управления кредитной кооперацией в России в конце XIX – начале XX вв. / С.А. Чиркин. URL: <http://www.creditcoop.ru/143-creditcoop/history/1204-systemmanagement> (дата обращения: 06.09.2020)

99. Чирков А.В. Некоторые актуальные проблемы саморегулирования в сфере финансовых рынков / А.В. Чирков // Предпринимательское право. 2017. № 2. С. 31 - 38.

100. Шаназарова Е.В. Проблемы деятельности саморегулируемой организации кредитного потребительского кооператива / Е.В. Шаназарова // Аллея науки. 2018. Т. 4. № 9 (25). С. 576-581.

101. Шаназарова Е.В. Совершенствование деятельности саморегулируемых организаций кредитного потребительского кооператива / Е.В. Шаназарова // Аллея

науки. 2018. Т. 5. № 9 (25). С. 556-560.

102. Шахова В.Р. Перспективы развития финансового консультирования в сфере кредитной кооперации России/ И.О. Пастухова, И.М. Шор // Инновации в науке. 2019. № 6 (94). С. 41-43.

103. Шкляр М.Ф. Экономика кредитных кооперативов: учебник. 3-е изд. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2017. 284 с. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454128>. (дата обращения: 11.10.2020)

104. Эзрох Ю.С. Кредитная кооперация в России: накопленные проблемы и пути их решения / Ю.С. Эзрох // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. 2018. № 1. С. 82-104.

Анализ определения понятия «кредитный потребительский кооператив» в
современной научной литературе

Автор	Трактовка понятия «кредитный потребительский кооператив»
О.Ю. Лямкина	структуры, объединяющие на добровольной основе физических или юридических лиц с целью формирования доступной и надежной системы кредитования своей деятельности [Лямкина, с. 101].
О.В. Захарова	добровольное объединение членов (граждан или организаций), созданное с целью удовлетворения финансовых потребностей на основе предоставления своим членам займов и услуг по накоплению денежных средств [Захарова, с. 144] некоммерческие организации, осуществляющие оказание сберегательных услуг, а также услуг по выдаче займов своим пайщикам под проценты [Захарова, 2018, с. 950]
С.И. Пальчикова, В.Ю. Чертоляс, Е.Р. Безоян	разновидностью потребительского кооператива, представляя собой кооперативную некоммерческую организацию, не имеющей в качестве основной цели извлечение прибыли и её распределение между его участниками, учредители такой организации обладают правом членства в ней и формируют высший орган управления – общее собрание участников» [Пальчикова, Чертоляс, Безоян, с. 110].
К.А. Тихонов	добровольное объединение лиц (физических и юридических) на основе членства, а также их накоплений (формирующих фонды кооператива) и по одному или нескольким критериям (территориальному, профессиональному и др.) в целях удовлетворения финансовых потребностей членов кооператива» [Тихонов К.А. Кредитный..., с. 38]
Д.И. Дьяченко	универсальные кредитные учреждения, обладающие обширной информацией о местных рынках и собственной конъюнктуре, с которой взаимодействие осуществляется на доверительной основе [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 338].

Источник: составлено автором на основе анализа литературы

Ретроспективный обзор периодов становления и развития кредитной потребительской кооперации в России в XIX-XXI вв.

Этап (годы)	• Форма кредитной кооперации
Этап возникновения - 1861-1865 гг.	• Ссудосберегательные товарищества
Этап становления - 1895-1905 гг.	• Учреждения мелкого кредита • Кредитные товарищества (кооперативы) без уплаты паевых взносов • Союзы учреждений мелкого кредита
Этап развития - 1905-1917 гг.	• Кредитные товарищества • Союзы кредитных кооперативов
Этап реформирования - 1917-1920 гг.	• Ссудосберегательные товарищества • Кредитные товарищества • Потребительские общества • Этап преобразования - 1922-1930 гг. • Региональные общества сельскохозяйственного кредита • Первичные кредитные кооперативы
Этап ликвидации - 1931 г.	• -
Этап возрождения - 1990-1997 гг.	• КПК • Союзы КПК
Этап формирования - 1998-2003 гг.	• КПК I уровня (местные) • КПК II уровня (региональные) • Союзы кредитных кооперативов • Региональные союзы КПК
Этап активизации - 2004-2007 гг.	• КПК I уровня (местные) • КПК II уровня (региональные) • КПК III уровня (национальный уровень) • Союзы КПК • Региональные союзы КПК
Этап неопределенности – 2008г. - по настоящее время	• Формы кредитной кооперации остались без изменений

Источник: [Титова С.В. Анализ..., с. 129]

Правовые основы создания и функционирования кредитного потребительского кооператива

Федеральное законодательство

- Конституция Российской Федерации
- Гражданский кодекс Российской Федерации
- Налоговый кодекс Российской Федерации
- Федеральный закон от 18.07.2009 г. № 190-ФЗ «О кредитной кооперации» (ред. от 02.08.2019).
- Федеральный закон от 08.12.1995 N 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» (ред. от 02.12.2019)
- Федеральный закон от 30.12.2004 N 215-ФЗ (ред. от 27.06.2019) "О жилищных накопительных кооперативах"
- Федеральный закон от 13.07.2015 N 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (ред. от 28.11.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 21.12.2018)
- Федеральный закон от 13.07.2015 N 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (ред. от 28.11.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 21.12.2018)
- Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 16.12.2019) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020)
- Федеральный закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ (ред. от 02.08.2019) «О потребительском кредите (займе)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020)
- Федеральный закон от 27.07.2006 N 152-ФЗ (ред. от 31.12.2017) «О персональных данных»
- другие федеральные законы и иные нормативные правовые акты, регулирующие отношения с участием кредитных кооперативов.

Нормативные акты Банка России, регулирующие деятельность кредитных потребительских кооперативов

- Указание Банка России № 3249-У от 29.04.2014 «О порядке определения Банком России категорий потребительских кредитов (займов) и о порядке ежеквартального расчета и опубликования среднерыночного значения полной стоимости потребительского кредита (займа)».
- Указание Банка России № 4263-У от 13.01.2017 «О сроках и порядке составления и представления некредитными финансовыми организациями в Банк России отчетности об операциях с денежными средствами»
- и др.

Стандарты деятельности кредитных потребительских кооперативов

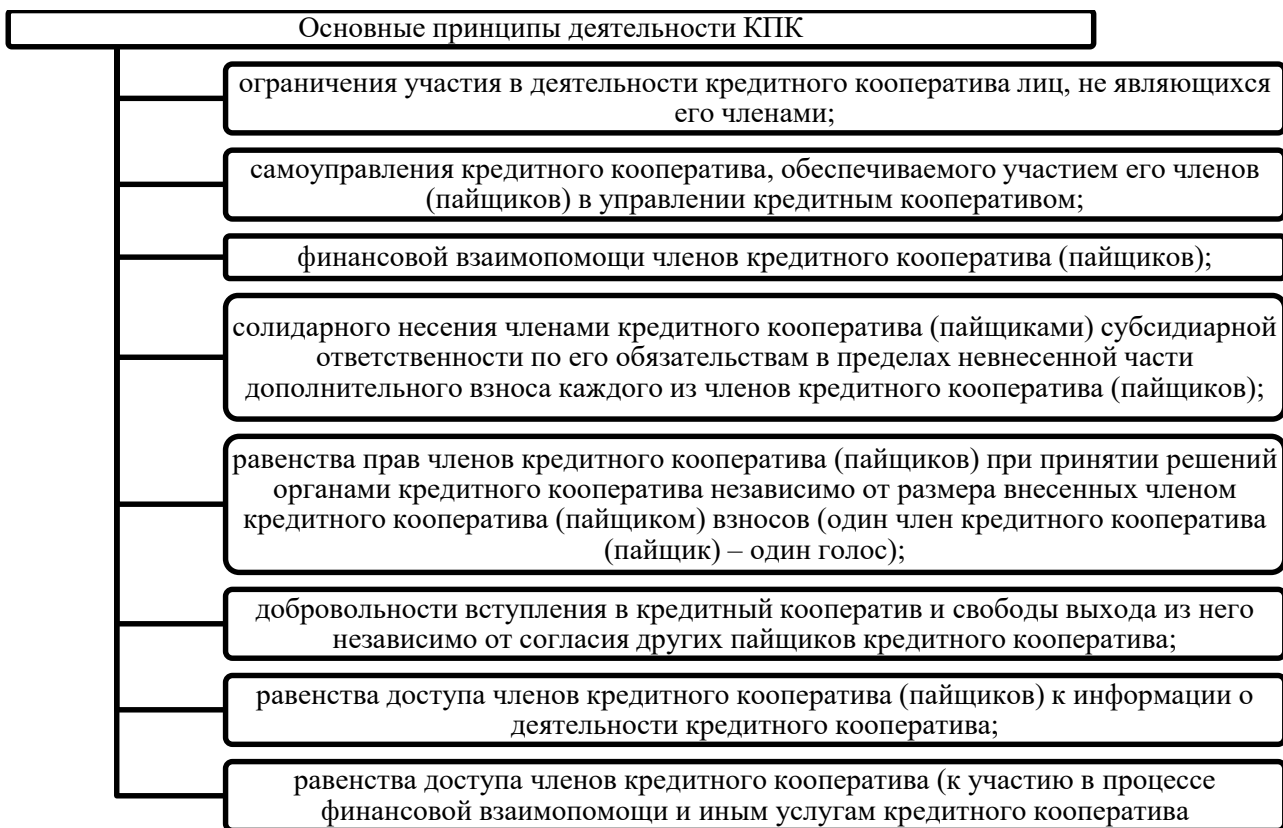
- Базовый стандарт по управлению рисками кредитных потребительских кооперативов, утвержденном Банком России 17.04.2018 года, № протокола КФНП-11
- Базовый стандарт совершения кредитным потребительским кооперативом операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 27.07.2017 года, № протокола КФНП-26
- Базовый стандарт корпоративного управления кредитного потребительского кооператива, утвержденный Банком России 14.12.2017 года, № протокола КФНП-44
- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих кредитные потребительские кооперативы, утвержденный Банком России 14.12.2017 года, № протокола КФНП-44

Сравнительная характеристика кредитного кооператива, коммерческого
банка и микрофинансовой организации

Критерий сравнения	Кредитный кооператив	Банк	МФО
Правовой статус	Некоммерческая организация	Коммерческая организация	Коммерческая (реже некоммерческая) организация
Цель деятельности	Удовлетворение финансовых потребностей членов кооператива	Получение прибыли, увеличение стоимости доли акционера в чистых активах	Извлечение прибыли, либо отличные от получения прибыли цели для некоммерческих МФО
Круг обслуживаемых лиц	Ограничен только членами кооператива	Не ограничен	Не ограничен
Виды деятельности	На основе объединения паев членов и привлеченных сбережений – предоставление займов другим членам кооператива	Банковские операции: расчетные счета, платежи, кредиты, операции	Деятельность по предоставлению микрозаймов - займов в сумме, не превышающей один миллион рублей.
Закон, регулирующий деятельность	ФЗ «О кредитной кооперации»	ФЗ «О банках и банковской деятельности»	ФЗ «О микрофинансовых организациях»
Распределение доходов	Формирование фондов КПК, начисление на паи членов кооператива	распределяют среди узкого круга владельцев акционеров	распределяют среди узкого круга владельцев
Соотношение клиент собственник	Совпадает. Все члены кооператива являются его клиентами	Не совпадает. Клиенты, как правило, не являются акционерами Банка	Не совпадает. Клиенты, как правило, не являются собственниками МФО
Высший орган управления	Общее собрание членов кооператива (1 член = 1 голос)	Общее собрание акционеров, число голосов определяется долей в УК	Общее собрание членов МФО
Возможность участия в управлении	Любой член кооператива вправе быть избранным в органы кооператива	Только акционеры (участники) или наемные менеджеры.	Только акционеры (участники) или наемные менеджеры.

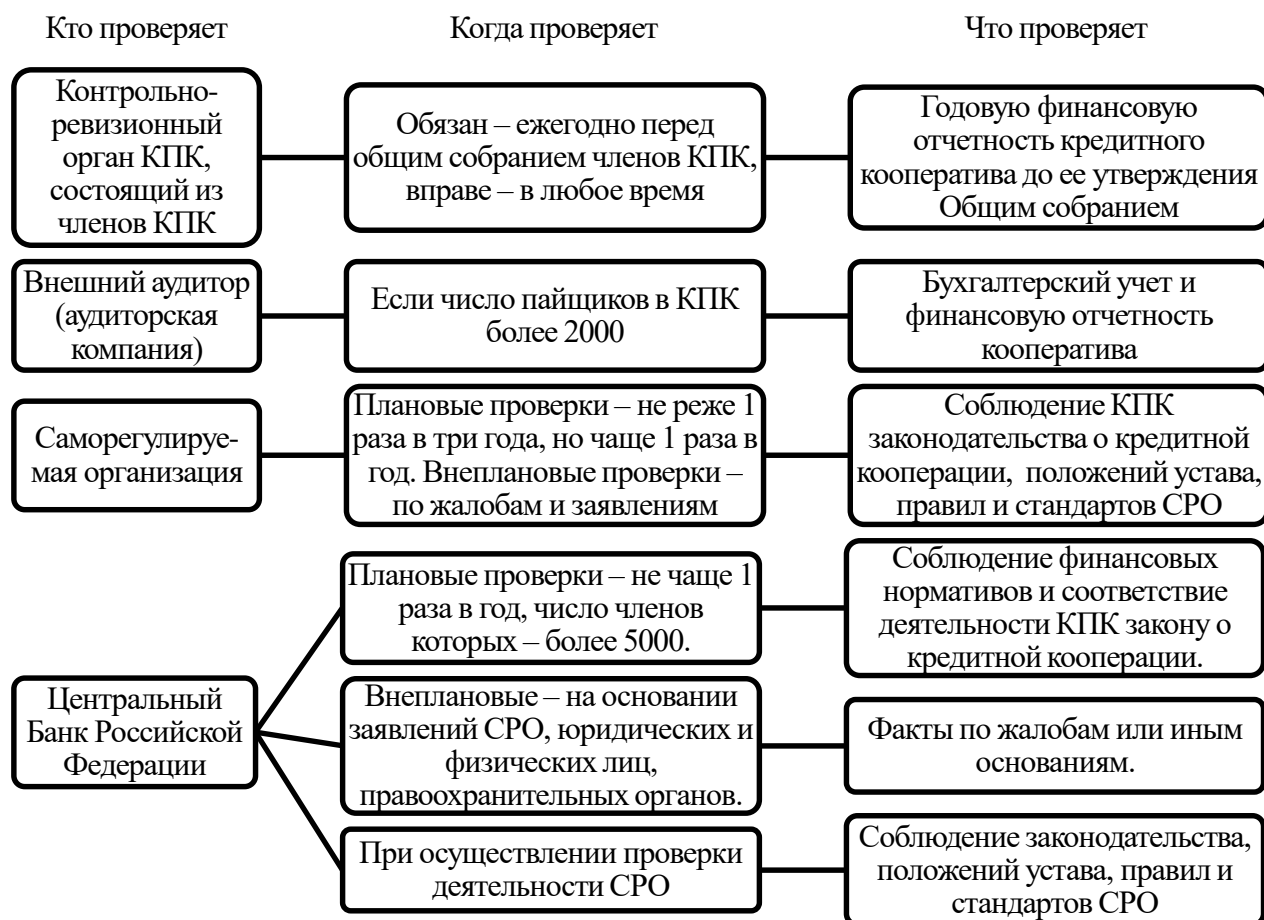
Источник: составлено автором

Основные принципы деятельности КПК



Источник: составлено автором по [О кредитной кооперации: ФЗ N 190-ФЗ...], [Абрамова, с. 112].

Органы, осуществляющие контроль за функционирование КПК на рынке
финансовых услуг



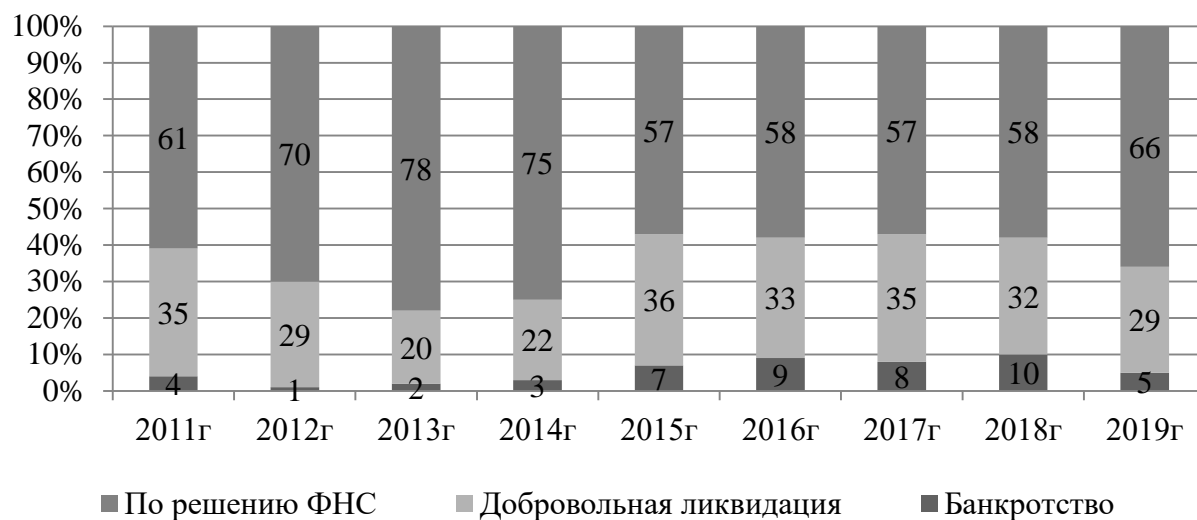
Источник: составлено автором

Саморегулируемые организации рынка кредитной кооперации в РФ по
состоянию на 31 декабря 2019 года

Номер в реестре	Дата создания	Название	Количество членов
		СРО кредитных потребительских кооперативов	
1	11.01.2016	Союз Саморегулируемая организация «Национальное объединение кредитных кооперативов»	118
2	11.01.2016	Ассоциация «Саморегулируемая организация кредитных потребительских кооперативов «Кооперативные Финансы»	370
4	11.01.2016	Союз Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество»	176
7	11.01.2016	Ассоциация Саморегулируемая организация кредитных потребительских кооперативов «Центральное Кредитное Объединение»	107
9	11.01.2016	Ассоциация «Саморегулируемая организация кредитных кооперативов «Содействие»	275
		СРО сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов	
22	21.03.2019	Межрегиональная Ассоциация сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов «ЛАД»	92
23	26.12.2019	Межрегиональная ассоциация сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов «Единство»	307
24	26.12.2019	Ассоциация «Саморегулируемая организация Сельскохозяйственных Потребительских Кредитных Кооперативов «Выбор»	194

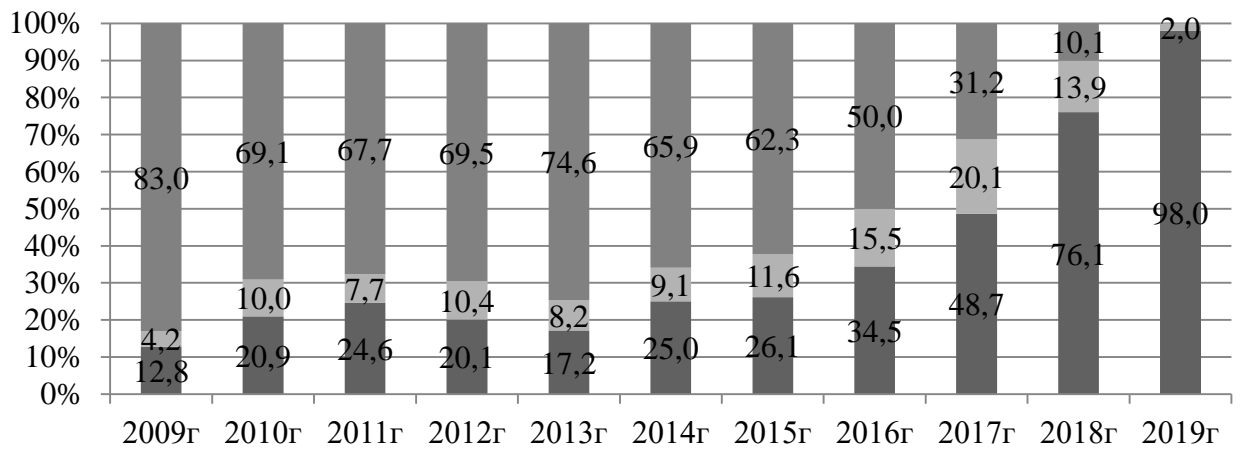
Источник: составлено по [Единый реестр саморегулируемых организаций...]

Анализ оснований ликвидации кредитных потребительских кооперативов в РФ в
2011-2019 гг, % от числа ликвидированных КПК



Источник: составлено по [Матвейчева, с. 144]

Анализ правового статуса созданных в 2009-2019 гг кредитных потребительских кооперативов, %



Год создания КПК

- Доля ликвидированных КПК из созданных в году
- Доля находящихся в стадии ликвидации КПК из созданных в году
- Доля действующих КПК из созданных в году

Источник: составлено автором по данным [Государственный реестр кредитных потребительских...]

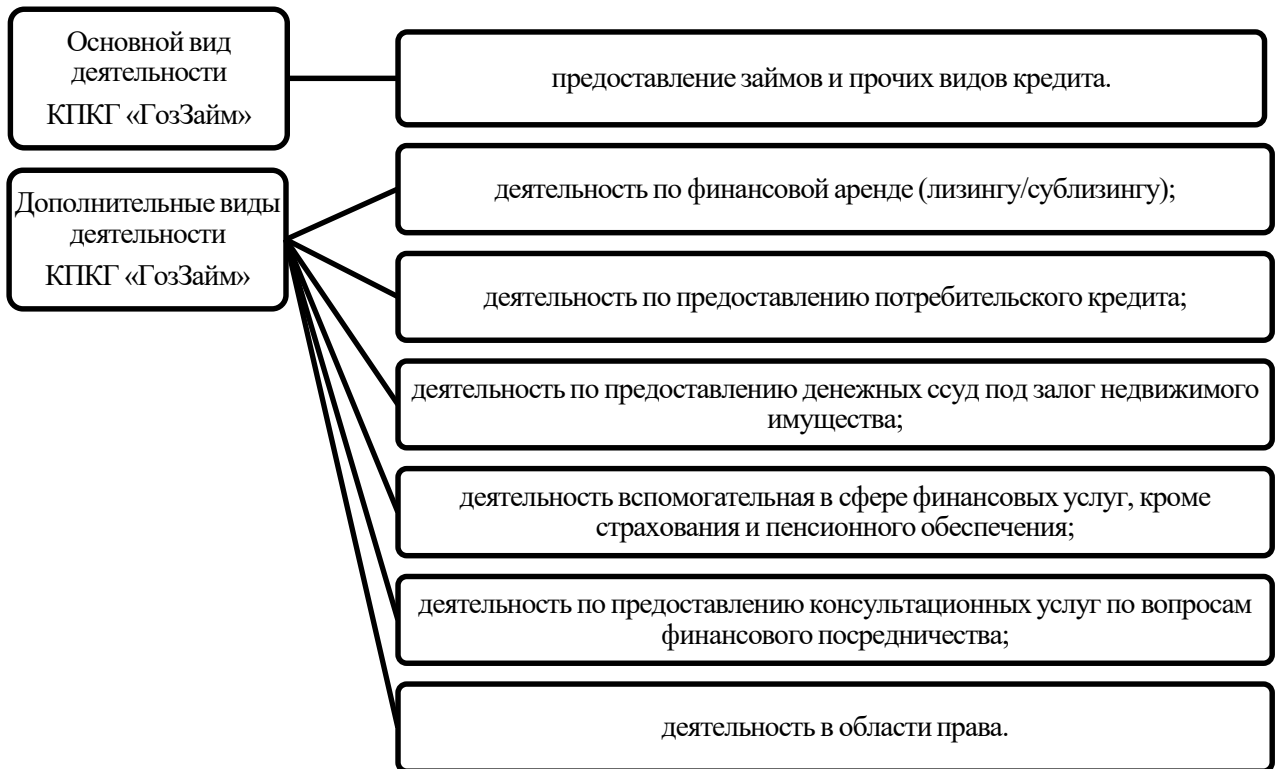
Анализ развития института саморегулирования в сфере потребительской
кооперации РФ в 2011-2019 гг.

Год	Количество действующих КПК, единиц	Количество КПК- членов саморегулируемых организаций, единиц	Доля КПК-членов СРО, % от общей численности КПК
2011	3655	1321	36,1
2012	3561	1448	40,7
2013	3545	1328	37,5
2014	3545	1520	42,9
2015	3500	1625	46,4
2016	3059	1452	47,5
2017	2666	1252	47,0
2018	2476	1028	41,5
2019	1526	1046	68,5

Источник: составлено по [Официальный сайт Центрального Банка РФ ...],

[Диденко, Морозко, с. 139]

Виды деятельности КПКГ «ГозЗайм»



Источник: составлено по данным КПКГ «ГозЗайм»

Характеристика программ личных сбережений КПКГ «ГозЗайм»
на 01.05.2020 года

Программы	Срок	% ставка в годовых	Выплата процентов		Пополнение	Капита- лизация	% ставка при досрочном снятии		Частичное снятие
Лояльный	От 1 до 60 месяцев	1,85%	Ежемесячно		+	Не преду- смотрено	1,85%		До неснижаемого остатка в размере 5 000 рублей
Срочный	3 месяца	7,85%	Ежемесячно		+	+	3%		До 5% от суммы вложения с сохранением дохода
Удачный	6 месяцев	8,85%	Ежемесячно		+	+	3%		До 10 % от суммы вложения с сохранением дохода
Быстрый доход	12 месяцев	9,85%	За каждые 3 месяца вперед		Не преду- смотрено	Не преду- смотрено	3%		Не предусмотрено
		8,85%	За каждые 6 месяцев вперед						
		7,85%+1,5% пенсионера м	За 12 месяцев вперед						
Выгодный	12 месяцев	9,8%	Ежемесячно		+	+	3%		До 15 % от суммы вложения с сохранением дохода
Пенсионный	12 месяцев	9,85%	Ежемесячно		+	+	3%		До 25 % от суммы вложения с сохранением дохода
Пенсионный 2 года	24 месяца	9,9%	Ежемесячно		+	+	4%		До 25 % от суммы вложения с сохранением дохода
Максимальный	36 месяцев	9,9%	Ежемесячно		+	+	до 24мес.	3%	До 25% от суммы вложения с сохранением дохода
							от 24мес.	4%	
Прогрессивный	12 месяцев	9,9%	1-3	0,42%	Возможно в течение первых 160 дней	Не преду- смотрено	3%		Не предусмотрено
			месяц	ежемесячно					
			4-6	0,76%					
			месяц	ежемесячно					
7-9	0,95%								
месяц	ежемесячно								
10-12мес.	1,17%								
				ежемесячно					

Характеристика программ личных сбережений КПКГ «ГозЗайм»
на 01.07.2020 года

Программы	Срок	% ставка в годовых	Выплата процентов		Пополнение	Капитализация	% ставка при досрочном снятии	Частичное снятие
Лояльный	От 1 до 60 месяцев	6,05%	Ежемесячно		+	Не предусмотрено	6,05%	До неснижаемого остатка в размере 5 000 рублей
Срочный	3 месяца	6,55%*+1% пенсионерам	Ежемесячно		+	+	3%	До 5% от суммы вложения с сохранением дохода
Удачный	6 месяцев	7,05%*+1% пенсионерам	Ежемесячно		+	+	3%	До 10 % от суммы вложения с сохранением дохода
Быстрый доход	12 месяцев	8,05%	За каждые 3 месяца вперед		Не предусмотрено	Не предусмотрено	3%	Не предусмотрено
		7,05%	За каждые 6 месяцев вперед					
		6,05% + 1,5% пенсионерам	За 12 месяцев вперед					
Выгодный	12 месяцев	8%	Ежемесячно		+	+	3%	До 15 % от суммы вложения с сохранением дохода
Пенсионный	12 месяцев	8,05%	Ежемесячно		+	+	3%	До 25 % от суммы вложения с сохранением дохода
Пенсионный 2 года	24 месяца	8,1%	Ежемесячно		+	+	4%	До 25 % от суммы вложения с сохранением дохода
Максимальный	36 месяцев	8,1%	Ежемесячно		+	+	До 24 месяцев	3%
							От 24 месяцев	4%
Прогрессивный	12 месяцев	8,1%	1-3месяц	0,34% ежемесячно	Возможно в течение первых 160 дней	Не предусмотрено	3%	Не предусмотрено
			4-6месяц	0,62% ежемесячно				
			7-9месяц	0,78% ежемесячно				
			10-12месяц	0,96% ежемесячно				

Источник: составлено по данным КПКГ «ГозЗайм»

Основные стратегические цели и задачи КПКГ «ГозЗайм»

<p>Основные стратегические цели КПКГ «ГозЗайм»</p>	<ul style="list-style-type: none"> • укрепление позиции кооператива как динамично развивающегося финансового участника рынка; • обеспечение стабильно высоких темпов роста, повышение конкурентоспособности услуг и эффективное использование ресурсов; • долгосрочное партнерское сотрудничество с клиентами, индивидуальный подход и неизменно высокий стандарт качества предоставляемых финансовых услуг; • расширение сети кооператива, путем открытия подразделений в крупных промышленных городах.
<p>Задачи КПКГ «ГозЗайм»</p>	<ul style="list-style-type: none"> • осуществление мероприятий по оптимизации организационной структуры кооператива; • увеличение собственного капитала; • совершенствование корпоративного управления и системы управления рисками; • совершенствование всех видов деятельности; • обеспечение гибкого и оперативного реагирования на изменения рыночной конъюнктуры, ориентированного на наиболее доходные и надежные финансовые инструменты; • формирование устойчивой ресурсной базы; • развитие информационных технологий; • повышение квалификации сотрудников, совершенствование системы мотивации и стимулирования кадров.

Источник: составлено по данным Устава КПКГ «ГозЗайм»

Обобщение основных целей и задач работы Саморегулируемой
Организации Некоммерческое Партнёрство «Губернское Кредитное
Содружество»

Основные цели

- развитие региональной законодательной базы по кредитной кооперации;
- представление и защита интересов членов Союза;
- создание и развитие региональной инфраструктуры кредитных кооперативов;
- укрепление экономического, социального и правового статуса кредитных кооперативов для повышения доступности предоставляемых ими
- финансовых услуг;
- распространение основ и принципов кредитной кооперации среди населения;
- оказание юридической и иной помощи членам Союза

Предмет деятельности

- разработка и установление условий членства в Союзе;
- представление и защита интересов членов Союза в их отношениях с органами государственной власти, с негосударственными и международными организациями;
- оказание помощи кредитным кооперативам в разработке общей стратегии
- их деятельности в регионах;
- разработка и установление обязательных для его членов правил и стандартов;
- разработка примерных уставов кредитных кооперативов, примерных форм нормативных документов, касающихся деятельности членов СРО;
- разработка образовательных программ и организация обучения сотрудников кредитных кооперативов, являющихся членами СРО;
- осуществление контроля деятельности своих членов по соблюдению ими требований законодательства Российской Федерации, касающихся кредитной кооперации, положений уставов кредитных кооперативов, правил и стандартов СРО;
- рассмотрение жалоб, касающихся деятельности членов СРО;
- ведение Реестра кредитных кооперативов, членов СРО, и предоставление
- заинтересованным лицам содержащейся в этом Реестре информации в установленном федеральным законодательством и настоящим Уставом порядке;
- взаимодействие с уполномоченным федеральным органом исполнительной власти, определенным Правительством Российской Федерации, в порядке, предусмотренном Федеральными законами «О кредитной кооперации», «О саморегулируемых организациях» и иными правовыми актами;
- представление и защита интересов членов СРО в их отношениях с органами государственной власти, с негосударственными и международными организациями;
- осуществление анализа деятельности членов СРО на основании информации, предоставляемой ими в Союз в форме отчетов в установленном Союзом порядке;
- применение в отношении членов СРО мер дисциплинарного воздействия, предусмотренных Федеральными законами «О саморегулируемых организациях», «О кредитной кооперации и Положением о членстве в СРО

Источник: составлено по [Сайт Ассоциации «СРО ПК «ГКС»...]

Стандарты работы КПКГ «ГосЗайм»

Базовые стандарты, утвержденные Банком России

- Базовый стандарт совершения кредитным потребительским кооперативом операций на финансовом рынке, утвержден Банком России 27.07.2017
- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих кредитные потребительские кооперативы, утвержден Банком России 14.12.2017
- Базовый стандарт корпоративного управления кредитного потребительского кооператива.
- Базовый стандарт по управлению рисками КПК

Нормативные документы Союза СРО «ГКС»

- Устав Союза СРО «ГКС» (2019)
- Внутренний стандарт «Условия членства в Союзе СРО «ГКС» (вступил в силу с 25.06.2020)
- Внутренний стандарт «Порядок применения мер за несоблюдение членами Союза СРО «ГКС» требований базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов саморегулируемой организации» (вступил в силу с 13.12.2019).
- Внутренний стандарт «Порядок предоставления отчетности и иной информации о деятельности членов Союза СРО «ГКС» (вступил в силу с 25.06.2020).
- Внутренний стандарт «Порядок проведения Союзом СРО «ГКС» проверок соблюдения его членами требований законодательства РФ, нормативных актов ЦБ, базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов СРО».
- Стандарт Союза СРО «ГКС» о порядке взаимодействия СРО.
- Внутренний стандарт «Требования к деловой репутации должностных лиц Союза Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество»
- Внутренний стандарт «Правила профессиональной этики работников Союза Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество»
- Порядок формирования паспорта кредитного потребительского кооператива - члена Союза Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество»
- Порядок взаимодействия Союза Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество» и структурных подразделений Банка России в процессе осуществления контроля и надзора в отношении кредитных потребительских кооперативов
- Дорожная карта по унификации подходов к осуществлению Союзом Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество» контрольной деятельности
- Внутренний стандарт контрольной деятельности Союза Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество» в отношении своих членов
- Порядок определения и применения Союзом Саморегулируемая организация «Губернское кредитное содружество» режима контроля в отношении своих членов
- Внутренний стандарт «Система мер воздействия» от 15.06.2018

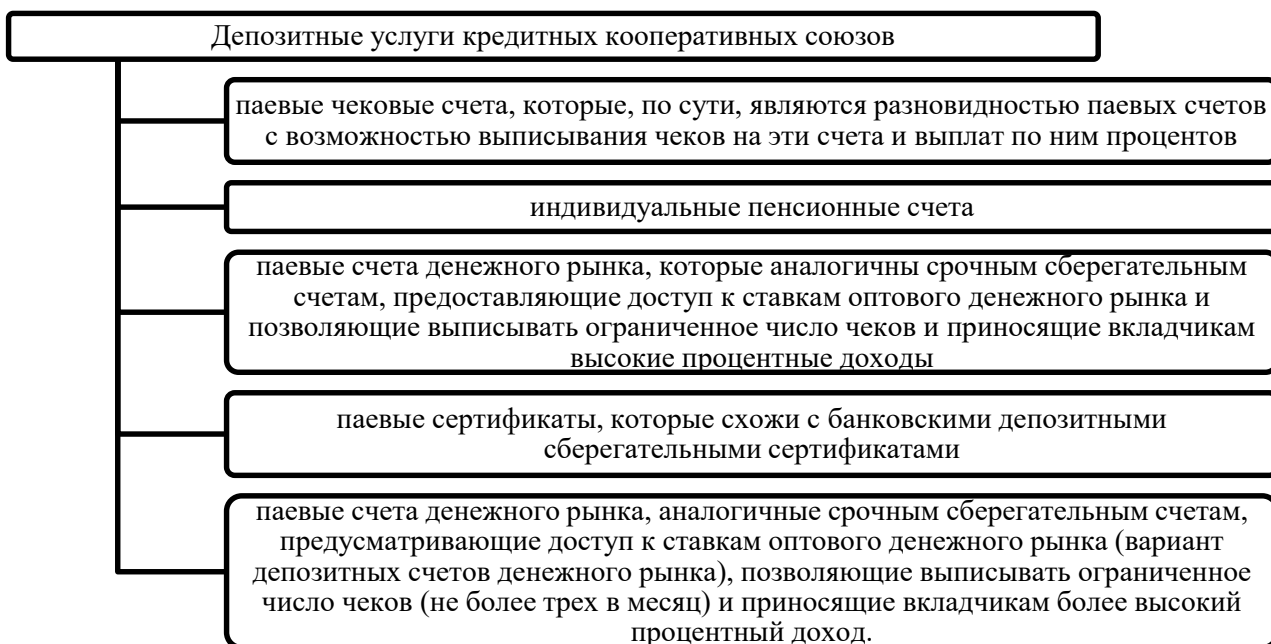
Источник: составлено по [Сайт Ассоциации «СРО ПК «ГКС»...]

Членская база кооперативных организаций разных видов по странам и континентам, млн. чел.



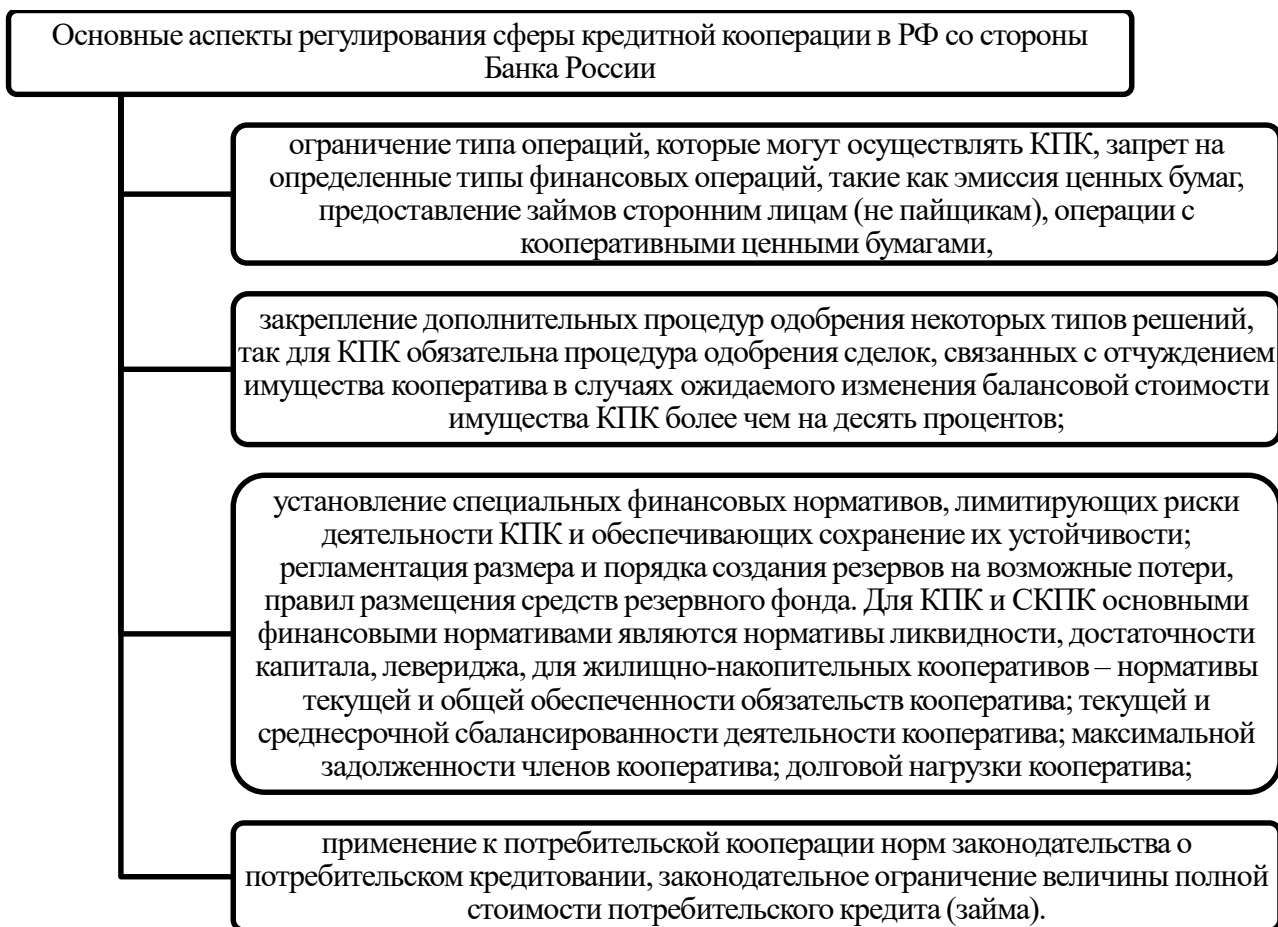
Источник: [Теплова, Семеновко, с. 338]

Депозитные услуги кредитных кооперативных союзов в мировой практике



Источник: составлено автором по данным [Дьяченко Д.И. Анализ..., с. 339]

Основные аспекты регулирования кредитной кооперации на рынке финансовых услуг РФ со стороны Банка России



Источник: [Захарова, 2018, с. 148-169], [О потребительском кредите (займе): ФЗ N 353-ФЗ...]

Этапы формирования финансовых нормативов экономической безопасности
работы КПК

Наименование этапа	• Характеристика развития регулятивной системы
<p>Формирование нормативов и фондов. Федеральный закон «О кредитной кооперации» от 18.07.2009 № 190-ФЗ</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Для обеспечения финансовой устойчивости определены финансовые нормативы: соотношение величины паевого, резервного фонда к привлеченным средствам от пайщиков и другие финансовые нормативы • Регулируется вступление в СРО, отчетность и формирование компенсационного фонда СРО. Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13.07.2015 № 223-ФЗ
<p>Мегарегулирование финансового рынка. Указание Банка России «О числовых значениях и порядке расчета финансовых нормативов кредитных потребительских кооперативов» от 28.12.2015 № 3916-У</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Числовые значения и порядок расчета финансовых нормативов кредитных потребительских кооперативов устанавливает Банк России соответствующими указаниями, изменения внесены Федеральным законом от 29.06.2015 № 210-ФЗ. Их число 8, часть нормативов рассчитывается ежедневно, часть - ежеквартально • Формирование резервов на возможные потери по займам (РВПЗ) и переход к новому порядку расчета финансовых нормативов. Впервые Банком России реализован дифференцированный подход к числовым значениям финансовых нормативов в зависимости от числа членов (пайщиков) кооператива • Соответствие нормативов числовым значениям, установленным Банком России, контролирует и саморегулируемая организация

Источник: [Богданов, Богданова, Егорова, с. 47]

Развитие системы стандартов деятельности КПК в РФ

Стандарты деятельности кредитных потребительских кооперативов	
<p>Базовые стандарты - утверждаемые ЦБ РФ и обязательные для всех субъектов рынка кредитной кооперации</p>	<ul style="list-style-type: none"> • по управлению рисками; • корпоративного управления; • внутреннего контроля; • защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО; • совершения операций на финансовом рынке.
<p>Внутренние стандарты деятельности КПК и их СРО, обязательные для исполнения только соответствующими субъектами</p>	<ul style="list-style-type: none"> • могут содержать следующий перечень документов: • условия членства в СРО и определение размера или порядка расчета, а также порядка уплаты вступительного взноса и членских взносов; • требования к ведению бухгалтерского учета в КПК, являющихся членами СРО; • порядок проведения СРО проверок соблюдения ее членами требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, базовых и внутренних стандартов, иных внутренних документов СРО; • система мер воздействия за несоблюдение членами СРО требований базовых и внутренних стандартов, иных внутренних документов СРО и порядок их применения; • порядок предоставления отчетности и иной информации о деятельности членов СРО; • требования к деловой репутации должностных лиц СРО; • правила профессиональной этики работников СРО • и другие.

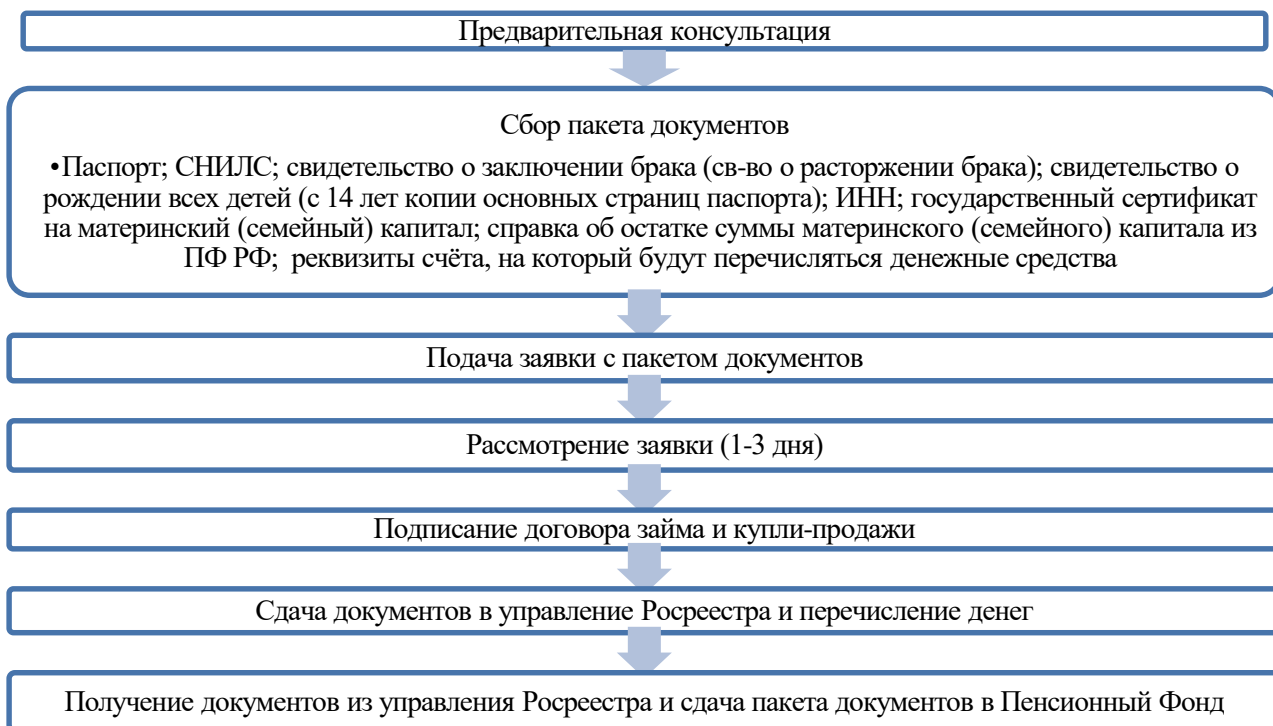
Источник: составлено по [О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка: Ф3N 223-ФЗ...]

SWOT-анализ деятельности КПКГ «ГозЗайм» на рынке финансовых услуг

<p>Возможности и угрозы среды</p> <p>Сильные и слабые Стороны</p>	<p>Возможности среды</p> <ul style="list-style-type: none"> – постепенный рост уровня доходов граждан и их инвестиционной активности; – стабильный спрос на рынке кредитования; – развитие системы финансовой защиты интересов вкладчиков на основе системы СРО; – развитие возможностей повышения удобства и качества обслуживания с использованием своевременных информационных технологий; – повышение уровня требований банковской сферы к заемщикам 	<p>Угрозы среды</p> <ul style="list-style-type: none"> – чрезмерность надзорной нагрузки, рост трансакционных издержек; – активное развитие законодательного регулирования отрасли; – низкая доступность финансовых ресурсов; – недоработанность государственной концепции развития кредитной кооперации; несформированность системы финансовой и инфраструктурной поддержки КПК; – недоверие населения к сектору кредитной кооперации, – недостаточный уровень финансовой грамотности, низкий уровень информирования граждан о деятельности КПК.
<p>Сильные стороны</p> <ul style="list-style-type: none"> – длительный срок работы на рынке; – более высокий уровень ставок по привлечению вкладов по сравнению с банковским рынком; – более гибкая система стоимости кредитных ресурсов по сравнению с микрофинансовыми организациями; – развитая система продвижения и программа мероприятий для пайщиков; – активная социальная политика; – наличие постоянной базы вкладчиков, в том числе и пользующихся услугами кредитования; – эффективное управление рисками 	<p>Поле сильных возможностей</p> <ul style="list-style-type: none"> – долгосрочное партнерское сотрудничество с клиентами на основе индивидуального подхода и обеспечения высокого стандарта качества предоставляемых финансовых услуг; – совершенствование управления рисками; – повышение эффективности вложения средств; – повышение автоматизации обслуживания пайщиков; – развитие информационных технологий и автоматизация бизнес-процессов КПК; – мониторинг рыночной конъюнктуры, гибкое и оперативное реагирование на изменения, ориентация на наиболее доходные и надежные финансовые инструменты 	<p>Поле сильных угроз</p> <ul style="list-style-type: none"> – дальнейшая активная работа по продвижению КПК на рынке; – формирование устойчивой ресурсной базы, в т.ч. на основе выстраивания долгосрочных отношений с пайщиками; – систематическое обучение персонала, оптимизация системы мотивации и стимулирования кадров.
<p>Слабые стороны</p> <ul style="list-style-type: none"> – ограниченная территориальная сеть КПК; – узость спектра оказываемых вкладчикам услуг; – ограниченные возможности роста ресурсной базы 	<p>Поле слабых возможностей</p> <ul style="list-style-type: none"> – активное развитие ипотечного кредитования с привлечением материнского капитала и иных пособий; – расширение сети кооператива, в т.ч. в крупных промышленных городах; – постепенное расширение спектра предлагаемых вкладчикам услуг 	<p>Поле слабых угроз</p> <ul style="list-style-type: none"> – дальнейшее повышение эффективности управления рисками; – осуществление мероприятий по оптимизации организационной структуры кооператива

Источник: составлено автором

Процесс оказания услуг вкладчикам КПКГ «ГозЗайм» по кредитованию на улучшение жилищных условий с использованием средств материнского капитала



Источник: составлено автором по данным КПКГ «ГозЗайм»