http://www.creditcoop.ru/

Министерство образования РФ
Тульский государственный педагогический университет
им. Л. Н. Толстого

Н. Н. Бородин
А. В. Щепотьев

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОБЩЕСТВАМИ ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ

Тула
Издательство ТГПУ им. Л. Н. Толстого
2003

http://www.creditcoop.ru/

http://www.creditcoop.ru/

ББК 67.99
Б83

Р е ц е н з е н т ы:
и. о. директора департамента по поддержке малого и среднего предпринимательства администрации Тульской области,
кандидат экономических наук *С. В. Кузнецов,*
начальник отдела развития малых и средних предприятий департамента по поддержке малого и среднего предпринимательства администрации Тульской области *В. А. Лариков*

Бородин, Н. Н.
Б83 Экономический механизм управления кредитными обществами финансовой взаимопомощи / Н. Н. Бородин, А. В. Щепотьев / Под ред. д. э. н., проф. М. П. Переверзева.– Тула: Изд-во Тул. гос. пед. ун-та им. Л. Н. Толстого, 2003.– 102 с.

ISBN 5-87954-128-2

Монография посвящена вопросам деятельности кредитных обществ финансовой взаимопомощи. В работе рассмотрены и проанализированы различные организационно-правовые формы обществ финансовой взаимопомощи и взаимофинансирования.

Авторами предложена система управления финансами в ОФВ посредством комплекса финансовых нормативов. Немало внимания уделено бухгалтерскому и управленческому учету в ОФВ.

Основой монографии является анализ управления и снижения финансовых рисков в кредитных обществах финансовой взаимопомощи. Рассмотрены финансовые ограничения деятельности ОФВ в соответствии с законодательством, а также предложена более полная и система финансовых нормативов, рекомендуемая для внедрения в действующих обществах.

Результаты исследований, представленных в монографии могут быть использованы государственными фондами поддержки предпринимательства, задачами которых является поддержка предпринимательства, посредством создания и поддержки обществ взаимного кредитования для предпринимательства; государственными специальными структурами, задачами которых является социальная и материальная поддержка населения посредством создания кредитных потребительских кооперативов граждан; действующими кредитными обществами финансовой взаимопомощи для улучшения работы общества и повышения квалификации руководства и специалистов; инициативными группам по созданию обществ финансовой взаимопомощи; членами и пайщиками кредитных обществ финансовой взаимопомощи с целью более полного и точного контроля над деятельностью общества; преподавателями, аспирантами и студентами по специальностям предпринимательства, финансов и кредитного дела.

ISBN 5-87954-128-2
© Бородин Н.Н., Щепотьев А.В., 2003
© Издательство ТГПУ им. Л. Н. Толстого, 2003

http://www.creditcoop.ru/

http://www.creditcoop.ru/

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие 5

Глава 1. Организационно-экономические основы создания и функционирования кредитных обществ финансовой взаимопомощи 8
1.1. История развития кредитной кооперации в России и за рубежом 8
1.2. Сущность и особенности организации кредитных обществ финансовой взаимопомощи в современных условиях..... 18
1.3. Организационно-правовой механизм создания кредитных обществ финансовой взаимопомощи 27

Глава 2. Классификация кредитных обществ финансовой взаимопомощи 31

Глава 3. Бухгалтерский учет в кредитных обществах финансовой взаимопомощи 37
3.1. Особенность бухгалтерского учета ОФВ..... 37
3.1.1. Постановка бухгалтерского учета ОФВ и его инновационные аспекты 37
3.1.2. Учетная политика ОФВ 38
3.2. Особенности налогообложения деятельности ОФВ .. 45
3.2.1. Анализ налогообложения 45
3.2.2. ОФВ – налоговый агент государства..... 46
3.3. Отчетность в ОФВ..... 48

Глава 4. Управленческий учет в кредитных обществах финансовой взаимопомощи 50
4.1. Постановка управленческого учета в обществах финансовой взаимопомощи 50
4.2. Инновационная система финансовых нормативов управленческого учета..... 52
4.3. Система контроля за деятельностью в обществах финансовой взаимопомощи 66

http://www.creditcoop.ru/

Глава 5. Механизм управления финансовыми рисками в кредитных обществах финансовой взаимопомощи 69
5.1.Управление рисками в обществах финансовой взаимопомощи 69
5.2. Механизм страхования в системе кредитной кооперации..... 75
5.3. Законодательно предусмотренные финансовые ограничения деятельности обществ финансовой взаимопомощи..... 79
5.4. Совершенствование системы финансовых показателей (нормативов) деятельности обществ финансовой взаимопомощи 81

Библиографический список 97

ПРЕДИСЛОВИЕ

С зарождением рыночных отношений в постперестрочной России, после прекращении монополии на финансово-кредитные услуги со стороны государства, в нашей стране появилось множество финансовых институтов, например: банки, инвестиционные биржи, дилинговые центры, инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды, чековые инвестиционные фонды, ломбарды, кредитные союзы (КС), общества взаимного кредитования (ОВК), которые занимаются привлечением денежных средств населения, организаций, выдачей кредитов и ссуд, содействием в приобретении и реализации ценных бумаг, покупкой-продажей валюты и т. д.

Однако, учитывая, что многие физические и юридические лица потеряли свои личные сбережения, денежные средства и иные активы в разорившихся банках, инвестиционных фондах или в аферных организациях, а получение кредита или займа зачастую бывает долгим и непростым процессом, актуальным в настоящее время является создание общества финансовой взаимопомощи (ОФВ): кредитных союзов, кредитных потребительских кооперативов (КПК), обществ взаимного кредитования, обществ взаимного страхования (ОВС) для нужд определенного круга субъектов экономики. Общества финансовой взаимопомощи имеют общие экономические основы деятельности: они существуют на средства своих членов, создаются членами обществ финансовой взаимопомощи для удовлетворения материальных и социальных потребностей своих членов; причем следует учитывать, что путь достижения этих целей – внутриорганизационный, а не рыночный обмен.

В «Комплексной программе мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров» кредитные кооперативы названы среди приоритетных форм коллективного инвестирования. Развитие и поддержка кредитной кооперации предусмотрены в различных нормативно-правовых законодательных документах. Федеральный закон от 14 июня 1995 года № 88-ФЗ «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации» предусматривает возможность создания обществ взаимного кредитования и иных некоммерческих объединений. В 2000 году вышел первый специализированный федеральный закон, регулирующий деятельность кредитных потребительских кооперативов граждан.

В монографии пойдет речь об организации работы некоммерческих обществ финансовой взаимопомощи, механизмах управления финансовыми ресурсами, контроля и снижения рисков в ОФВ.

Под обществом финансовой взаимопомощи следует понимать организацию, созданную для удовлетворения потребностей в финансовой помощи и взаимопомощи ограниченного и четко определенного круга

субъектов экономики. Как правило, они функционируют на некоммерческой основе.

Кредитные общества финансовой взаимопомощи могут функционировать в различных организационно-правовых формах.

В монографии приоритетное внимание будет уделено кредитным ОФВ, созданным в форме кредитных потребительских кооперативов, в частности кредитный потребительский кооператив граждан (КПКГ) (или кредитный союз – «credit union» – экономический термин, принятый в международной практике, обозначающий некоммерческий кредитный кооператив) и общество взаимного кредитования, хотя все выводы, анализ и системы показателей могут использоваться и в других организационно-правовых формах кредитных обществах взаимопомощи и взаимофинансирования.

Кредитные общества финансовой взаимопомощи имеют другие цели, чем коммерческие компании, а именно: защита финансовых интересов семьи, снижения социальной напряженности (для кредитных потребительских кооперативов граждан); поддержка малого предпринимательства; улучшение финансового положения и материального благосостояния субъектов малого предпринимательства путем защиты их финансовых интересов в сфере финансово-кредитных услуг; расширение спектра финансово-кредитных услуг, повышение их доступности для широких слоев населения; создание дополняющей государственную системы поддержки предпринимательства; развитие системы самоконтроля за использованием финансовых средств; развитие традиций взаимопомощи и самоорганизации в сфере, непосредственно затрагивающей финансовые интересы предпринимательства (для обществ взаимного кредитования).

В монографии сделаны серьезные попытки решения научных проблем:

– в системе поддержки малого предпринимательства посредством совместного сбережения временно свободных денежных средств, взаимное кредитование (взаимная выдача займов) и оказание финансовой поддержки членам общества финансовой взаимопомощи под их демократическим контролем;

– улучшение социального положения и материального благосостояния населения, в том числе и индивидуальных предпринимателей, посредством совместного сбережения личных денежных средств, взаимное кредитование и оказание финансовой взаимопомощи членам кредитного союза под их демократическим контролем.

Результаты исследований в монографии могут быть использованы государственными фондами поддержки предпринимательства, задачами которых является поддержка предпринимательства, посредством создания и поддержки ОВК для предпринимательства; государственными спе-

циальными структурами, задачами которых является социальная и материальная поддержка населения посредством создания КС для физических лиц; действующими кредитными обществами финансовой взаимопомощи для улучшения работы общества и повышения квалификации руководства и специалистов; инициативными группам по созданию обществ финансовой взаимопомощи; членами и пайщиками кредитных обществ финансовой взаимопомощи с целью более полного и точного контроля над деятельностью общества; преподавателями и студентами вузов в процессе обучения.

Исследования в монографии опираются на статистические и информационные данные российского Союза потребительских кооперативов «Лига кредитных союзов».

Практические аспекты монографии построены на данных работы обществ финансовой взаимопомощи: Кредитный потребительский кооператив граждан «Сберегательный кредитный союз» (г. Тула) и Потребительский Кооператив «Общество взаимного кредитования малого и среднего бизнеса» (г. Тула).

Монография печатается по решению кафедры экономики предпринимательства Тульского государственного педагогического университета им. Л. Н. Толстого (Протокол № 2 от 22 октября 2002 года).

Глава 1

ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СОЗДАНИЯ И МЕХАНИЗМ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОБЩЕСТВ ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ

1.1. История развития кредитной кооперации в России и за рубежом

Первые кредитные союзы возникли благодаря усилиям английских ткачей в 1844 году в местечке Rochdate. Их положительный опыт получил распространение в Германии, где в 1850 году Герман Шульце создал в прусской деревне Delitzsch «ссудную ассоциацию». Движение Шульца-Делича получило достаточно широкое распространение, и уже в 1859 году в двух германских провинциях насчитывалось 183 кооператива, объединявших более 18 тысяч пайщиков.

Большой вклад в зарождение движения кредитных союзов внес Фридрих Райффайзен, общественный деятель XIX века. Будучи мэром небольшого баварского городка, он организовал первый финансовый кооператив для жителей своего округа, в который люди могли вкладывать свои сбережения и давать друг другу ссуды.

Люди охотно шли в кредитный потребительский кооператив, потому что он объединял лиц одного круга интересов или одного церковного прихода, что было серьезной гарантией честности использования денег. Банки такой гарантии дать не могли, потому что работали со всеми, кто имел деньги. «Народные кассы» превратились в своеобразные закрытые клубы, членство в которых было весьма престижным.

Но объединялись, чтобы помочь друг другу, не только люди, но и сами «народные кассы». Они образовали движение, которое быстро ширилось.

В Канаде первую «народную кассу» открыл Альфонс Дежардан 6 декабря 1900 г. в Квебеке. А сегодня сетью КПК покрыта вся Канада, хотя люди живут там отнюдь не бедно. После того как в 1906 г. эта форма кредитования частных лиц получила законодательное признание, она стала быстро завоевывать популярность.

Общая сумма его активов превысила 77 млрд канадских долларов. Она состоит из кооперативного сектора – около 1,5 тыс. «народных касс» Квебека, Манитобы, Онтарио и др., и корпоративного – страховые компании, инвестиционные и консалтинговые фирмы, процессинговые центры по обслуживанию кредитных карт.

В разных странах кредитные союзы имели свою направленность. Так, например, в аграрных странах они создавались с целью поддержания фермерских хозяйств в неурожайные годы. А вот в более развитых странах кредитные потребительские кооперативы больше специализируются на ссудо-сберегательских операциях своих пайщиков.

Кредитные союзы хорошо зарекомендовали себя во время экономических кризисов. Известно много примеров, когда во время кризиса банки разорялись, а кредитные союзы выживали.

Идеи кредитной кооперации проникли в Россию из Германии. В 1865 году князь А. И. Васильчиков организовал в Костромской губернии первое ссудно-сберегательное товарищество. В 1869 году Тверское земство организовал Кассу мелкого артельного кредита, что позволило в течение нескольких лет открыть 60 гвоздильных артелей. В Одессе в 1874 году было организовано кредитное товарищество немецких ремесленников.

В то время кооперативы, товарищества, союзы, ассоциации взаимного кредитования организовывались преимущественно около сельскохозяйственных, аграрных производителей (сельскохозяйственные кредитные кооперативы) или же кредитные кооперативы объединяли мелких ремесленников, артельщиков, торговцев; но были и потребительские кредитные общества. Подобные кредитные кооперативы, общества были достаточно мощной системой поддержки мелкого предпринимательства и торговли.

К концу XIX века подобные организации были очень распространены в России. Россия имела свое развитое законодательство о кредитных кооперативах.

В России «грошовые», или народные, банки, призванные привить у населения тягу к накоплению, сначала не приживались. До 1862 года действовала лишь одна касса, при Сохранной казне Воспитательного дома, а затем было разрешено устройство таких касс при всех городских управах, на примере Пруссии. Минимальный вклад составлял 25 копеек, а максимальный не должен был превышать 1000 рублей под 3 % годовых. В 1873 году кассы существовали уже в 54 городах.

В 1883 году в России действовало 981 учреждение мелкого кредита. Одним из основателей промкредиткооперации в России является сотрудник Пермского земства Е. И. Красноперов, который в 1888 году содействовал созданию и развитию Кустарного банка. Опыт Пермькустарьбанка, который поддерживал различные ремесленные артели, убедил многих производителей, что одной из форм объединения ремесленников, лавочников является кредитнопромысловая кооперация. К 1914 году в России существовало более 13 тысяч кооперативных учреждений мелкого кредита, во многом похожих на современные кредитные кооперативы, объеди-

нявших более 10 миллионов пайщиков. В 1912 году в Москве на базе кредитных кооперативов был создан Московский кредитный банк.

Немалый вклад в развитие кредитной кооперации внес Е. Д. Максимов, который являлся активным деятелем Петербургского отделения Комитета о сельских ссудно-сберегательных и промышленных товариществ. Е. Д. Максимов являлся одним из идейных лидеров основания кооперативного Московского банка, который поддерживал и финансировал все виды кооперации того времени.

В конце XIX века было принято Положение о мелком кредите, а затем, в 1904 году, и соответствующий закон, регламентирующий деятельность кредитных кооперативов, крестьянских сословно-общественных заведений и земских касс. В соответствии с этим документом цель определялась как «удовлетворение хозяйственным потребностям» мелких производителей и принятие сбережений «для приращения их процентами». В отличие от других типов учреждений, ссуды здесь выдавались не только под залог, но и по поручительству. Кредиты были краткосрочными (до 12 месяцев) и долгосрочными (до 5 лет). Новая форма кредитования получила столь широкое распространение, что в дореволюционном Министерстве финансов пришлось создать Управление по делам мелкого кредита. По статистике, учреждениями крупного кредита в 1913 году было выдано ссуд на 8,9 млрд. рублей, а учреждениями мелкого кредита – на 100,5 млрд. рублей, то есть в 10 с лишним раз больше.

После революции 1917 года и вплоть до 30-х годов кредитная кооперация успешно развивалась в России, в основном в виде кредитных и ссудо-сберегательных сельскохозяйственных и промысловых кооперативов.

Огромную роль в развитии кооперации сыграли исследования советского экономиста А. В. Чаянова. В своих научных трудах, посвященных сельскохозяйственным кооперативам (молочным, овощным, транспортным, скотоводческим и т. д.), А. В. Чаянов рассматривает кредитную кооперацию как один из возможных путей поддержки производителя сельскохозяйственной продукции. В модели кредитного кооператива А. В. Чаянова предусмотрены и депозиты и кредиты под проценты для членов кооператива. Кредиты выдаются на приобретение кормов, семян, скота, оборудования, а обеспечением может выступать будущий урожай или поручение других пайщиков. Причем А. В. Чаянов рассматривал кредитный кооператив как специализированную структуру, не связанную непосредственно с производством. Наряду с кредитными кооперативами, А. В. Чаянов рассматривает страховые кооперативы. Причем страховые кооперативы могут быть как специализированными, так и смешанными с кредитным кооперативом.

До революции 1917 года и в период НЭПа в России было огромное количество финансовых кооперативов, созданных населением: ссудных

касс, кредитных товариществ, ссудо-сберегательных ассоциаций. Россия стала первой страной, где была разработана законодательная основа деятельности учреждений мелкого кредита, т. е. различных форм кредитной кооперации (Закон, Положения, уставные документы).

После введения монополии Госбанка СССР на финансовые услуги все кредитные кооперативы были насильственно ликвидированы (30-е годы XX века). Тем не менее традиции взаимного кредитования граждан сохранялись в эрзац-форме касс взаимопомощи и «черных касс», которые существовали вплоть до реформ 90-х годов и связанного с ними инфляционного взрыва.

Современное возрождение кредитных союзов началось благодаря Международной конфедерации обществ потребителей (КонфОП) в 1991 г. и было связано с обострившейся для граждан проблемой потребительского кредита и необходимостью спасения семейных бюджетов от стремительно растущей инфляции. Привычные способы экономической поддержки семьи рушились, люди искали приемлемые формы выживания. С точки зрения защиты прав граждан в сфере потребительских услуг логично было искать решение в создании форм самоорганизации и самоконтроля в целях финансовой поддержки семьи.

Летом 1991 г. в Конфедерации обществ потребителей был заслушан доклад об историческом опыте российской кредитной кооперации, а также о современном мировом движении кредитных союзов, о деятельности Всемирной организации кредитных союзов – WOCCU (World Council of Credit Unions Inc.) и о возможности использования отечественного и мирового опыта в создании организаций финансовой взаимопомощи граждан в России.

В июле 1991 г. в Вашингтоне произошла встреча президента КонфОП с директором WOCCU, на которой был проявлен взаимный интерес к перспективам развития кредитной кооперации граждан в России и достигнута предварительная договоренность о сотрудничестве WOCCU и КонфОП.

Первоначально деятельность по развитию кредитных союзов осуществлялась Международной Конфедерацией обществ потребителей (КонфОП), в структуре которой было выделено специальное подразделение – Комитет по развитию кредитных союзов, преобразованный в 1994 г. в отдельное юридическое лицо – Центр развития кредитных союзов (ЦРКС). ЦРКС был и является методическим и исследовательским центром. В числе его главных функций – разработка типовых документов по созданию и функционированию кредитных союзов, консультационная помощь инициативным группам и вновь созданным кредитным союзам, проведение семинаров, иные виды методического обеспечения деятельности кредитных союзов.

В марте 1992 г. Президент КонфОП и Председатель Владимирского областного Совета народных депутатов подписали Договор о совместной деятельности по созданию новых форм защиты граждан в сфере финансовых услуг.

В Суздале прошло первое собрание будущих членов кредитного союза – жителей города. Во Владимире был обсужден текст Положения о кредитных союзах, утвержденный решением Владимирского областного Совета депутатов трудящихся. 20 июля 1992 г. Положение стало первым нормативным документом, определившим официальный статус новой для России формы – кредитного союза.

Первый кредитный союз зарегистрирован в 1992 году: «Суздальский». Позднее стало известно еще об одной организации, близкой к движению кредитных союзов, созданной в 1991 г. в г. Мончегорске,– общественном объединении «Взаимофонд».

В январе 1993 г. состоялась 1-я Суздальская Конференция руководителей и инициаторов создания кредитных союзов, созванная Комитетом по развитию КС и Суздальским КС. Конференция приняла Заявление, провозгласившее основные принципы движения кредитных союзов и положившее начало их организованному взаимодействию. В работе Конференции приняли участие представители всемирной организации КС (WOCCU) и национальных движений КС Австралии, Ирландии, Канады, Польши, США, Украины.

В феврале 1994 г. КонфОП учредила Центр развития кредитных союзов на базе Комитета по развитию КС. Основной задачей ЦРКС является научно-методическое обеспечение создания и развития КС в России.

В 1994 г. была создана Лига кредитных союзов, объединившая 41 кооператив. Лига кредитных союзов – добровольное объединение кредитных союзов, признающих кооперативные принципы и международную философию движения кредитных союзов. В настоящее время в Лигу напрямую и через коллективных членов – четыре региональные ассоциации – входят около 60 кредитных союзов, работающих в 15 субъектах Российской Федерации. Лига КС во взаимодействии с ЦРКС осуществляет методическую, консультационную, информационную и иную помощь новым и уже существующим КС. Специалисты Лиги проводят семинары, инспекторские проверки КС – членов Лиги, оказывают содействие кредитным союзам в их взаимоотношениях с органами власти.

В течение 1994–1998 гг. происходило образование региональных объединений КС. В настоящее время зарегистрированы 7 Ассоциаций КС: Ассоциация «Кредитные союзы Урала», Южнороссийская ассоциация КС, Ассоциация КС Кузбасса, Ассоциация КПК Волгоградской области, Северо-Западная ассоциация КС, Уральская кредитная ассоциация,

Ассоциация КС Тюменской области. Четыре из них – Южнороссийская, Северо-Западная, Кузбасская и Волгоградская – входят в Лигу КС. В 1997 г. начала работу первая отраслевая организация КС – «Лига поддержки развития кредитных союзов работников образования» (г. Москва), взаимодействующая с Лигой КС на договорных началах.

В 1995 г. зарегистрирована страховая компания кредитных союзов – «Беневита ЛКС».

В 1996 г. создан Фонд кредитных союзов. Цель Фонда – поддержка движения КС путем осуществления различной, в том числе коммерческой, деятельности и направления полученных от этой деятельности средств на развитие движения.

20 января 1999 г. при содействии Лиги и Фонда кредитных союзов создано товарищество «Центральная резервная касса».

К настоящему времени в России существует более 300 кредитных союзов и 7 ассоциаций кредитных союзов. Из них в Лигу КС входят около 50 кредитных союзов и 4 ассоциации КС. Число пайщиков всех кредитных союзов составило более 50000 человек

Приведем следующие статистические данные, отражающие положительную тенденцию развития кредитных союзов в России.

Таблица 1.1

Развитие кредитных потребительских кооперативов граждан, входящих в Лигу кредитных союзов

	01.01.96	01.01.97	01.01.98	01.01.99	01.01.00
Число КС	34	36	36	47	51
Количество пайщиков, чел.	9590	12250	16100	17710	21000
Активы, тыс руб.	11905	17496	20104	26500	61804
Резервы, тыс руб.	320	6777	1150	1438	1569
Сбережения пайщиков, тыс. руб.	8947	10942	17071	19632	44991
Займы пайщикам, тыс. руб.	9659	11835	18462	22708	47698
Средний размер сбережений на одного пайщика, руб.	933	744	1060	1108	2142
Средний размер займа на одного пайщика, руб.	1007	805	1147	1282	2271

В данной таблице представлены данные по кредитным союзам, входящим в состав Лиги кредитных союзов. Данная информация формиру-

ется на основании отчетных данных (мониторинга) предоставляемых кредитными союзами, членами Лиги.

Постепенный рост кредитного движения в стране привел к увеличению числа КС – членов Лиги (рис. 1.2)

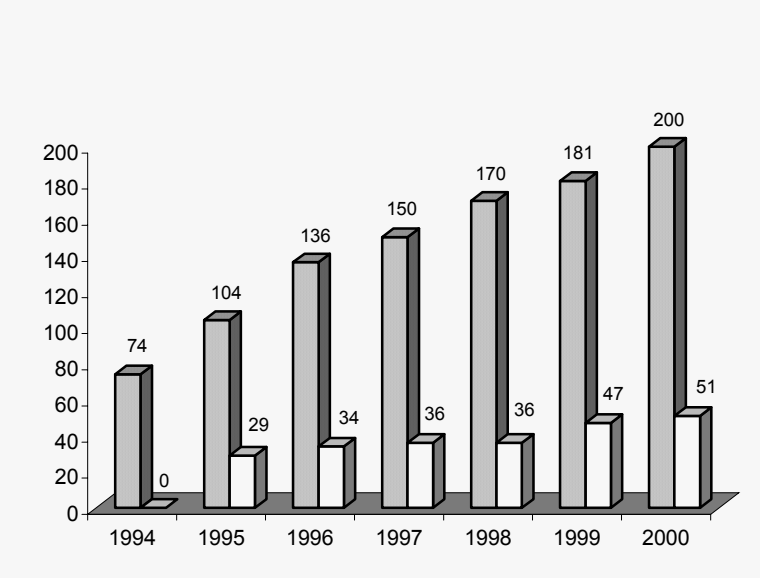
В таблице 1.2 показан рост КС в России.

Таблица 1.2

Рост численности КС в России

Период	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Всего кредитных союзов	74	104	136	150	170	181	200
КС – Члены Лиги КС	–	29	34	36	36	47	51
Рост численности всех КС, в %	–	28,8	23,5	9,3		11,8	
Рост численности – членов Лиги, в %	–	–	14,7	12,8		7,2	

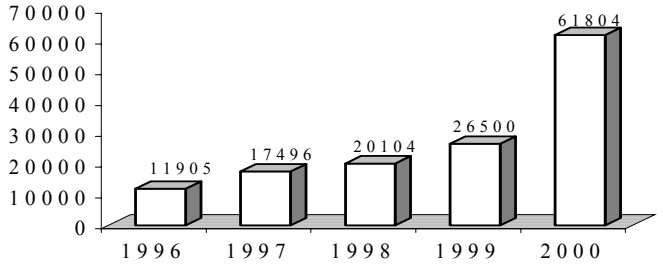
На рисунке 1.1 показан рост количества кредитных союзов, входящих в Лигу КС и кредитных потребительских кооперативов граждан вообще.



– Всего КС – КС – члены Лиги

Рис. 1.1. *Соотношение численности КС – членов Лиги к общему числу КС в России*

С течением времени растет не только количество КС, но и их суммарные активы, что также говорит об усилении движения кредитных союзов (см. рис. 1.2).



□– величина активов, тыс. руб.

Рис. 1.2. *Рост активов кредитных союзов, входящих в Лигу КС*

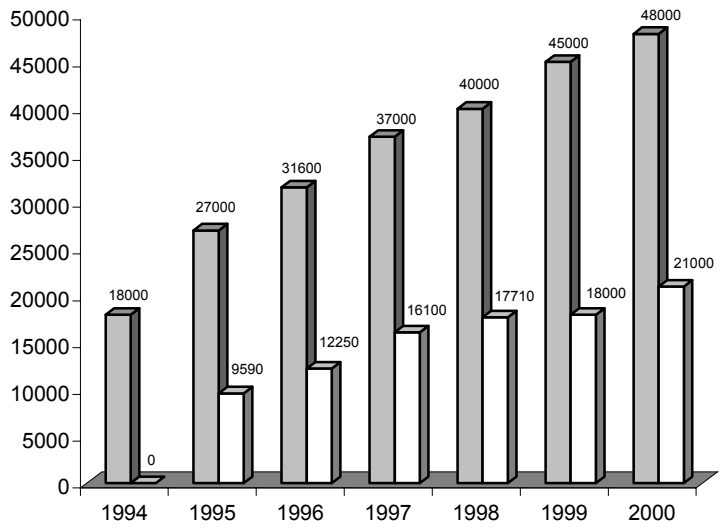
Но КС, входящие в Лигу развиваются быстрее, чем обычные кредитные союзы. Возрастает число пайщиков в КС. Для сравнения в таблице приведены данные по числу пайщиков в КС всего и число пайщиков в КС – членах Лиги.

Таблица 1.3

Рост численности пайщиков кредитных кооперативов

Период	1994	1995	1996	1997	1999	2000
Всего КС	18000	27000	31600	37000	45000	48000
В КС – членах Лиги	–	9590	12250	16100	17710	21000

Более наглядно эта зависимость представлена на рисунке 1.3.



□ – Число пайщиков КС всего; □ – Число пайщиков КС – членов Лиги

Рис.1.3. *Соотношение общего числа пайщиков КС к числу пайщиков КС к числу пайщиков КС – членов Лиги*

Таким образом, количество пайщиков в кредитных союзах, входящих в Лигу, растет быстрее, чем во всех кредитных кооперативах граждан.

Для анализа развития движения кредитной кооперации использовались лишь статистические данные, собранные СПК «Лига кредитных союзов» относительно кредитных потребительских кооперативов граждан. Кредитные кооперативы субъектов малого предпринимательства (и иные организационно-правовые формы обществ финансовой взаимопомощи) развиты в меньшей степени, чем КПКГ, а статистические данные об обществах взаимного кредитования разрознены, неполны и зачастую недостаточны для глубокого анализа.

Однако следует заметить, что во многих странах кредитные союзы развиты и популярны намного больше, чем в России.

Кредитные союзы существуют в 87 странах мира и объединяют 93,2 миллиона человек. Совокупные активы всех 55 тысяч кредитных союзов превышают 4,3 триллиона долларов США. Наиболее высоко кредитные

союзы развиты в США, Канаде, Ирландии, Австралии, Южной Корее, Тайване и в некоторых других странах.

Практически везде существует специальное законодательство о кредитных союзах, которое выполняет две основные задачи.

Во-первых, оно защищает интересы кредитных союзов как некоммерческих ссудо-сберегательных кооперативов граждан, объединившихся для оказания самим себе своими собственными силами качественных и доступных финансовых услуг под своим же собственным контролем. В частности, кредитные союзы, как правило, освобождаются от уплаты налогов.

Во-вторых, специальное законодательство защищает интересы самих пайщиков кредитных союзов, устанавливая ограничения допустимых видов деятельности и нормы контроля кредитных союзов. В числе последних – обязательное прохождение кредитными союзами ежегодного внешнего аудита, открытость финансовой информации для пайщиков, национальных и региональных ассоциаций кредитных союзов, а также для специальных государственных органов, уполномоченных осуществлять надзор и контроль за их деятельностью.

Движение кредитных союзов за рубежом развито достаточно широко. Они составляют существенную конкуренцию банкам и другим подобным коммерческим организациям. В некоторых странах кредитные союзы имеют право осуществлять платежи предпринимателям и предприятиям малого бизнеса, что дополнительно улучшает положение пайщиков кредитного кооператива.

В 30-е годы была оказана существенная поддержка движению кредитных союзов на Филиппинах, в 40-е – Ямайке и Белизу.

В Канаде кредитные союзы объединяют в своих рядах около трети всего населения и являются держателями примерно 14 % всех канадских вкладов.

В США кредитные союзы, несмотря на малую долю в суммарных активах всех финансовых институтов – самый многочисленный финансовый институт: каждый четвертый американец – член какого-либо КПК. В США и Австралии, к примеру, украинские эмигранты выжили и заняли достойное экономическое положение во многом благодаря таким кооперативам, которые стали также центрами украинской солидарности и взаимовыручки.

В 1954 году в Национальной ассоциации КС США был создан департамент внешних связей, а в 1971-м учрежден Всемирный Совет кредитных союзов (штаб-квартира в Мэдисоне, США).

Движение кредитной кооперации в последние годы набирает силы и в России. Развитие кредитной кооперации позитивно скажется на развитии экономики России в целом. Именно поэтому поддержка некоммерческих кредитных обществ финансовой взаимопомощи со стороны государства предусмотрена на законодательном уровне.

1.2. Сущность и особенности организации кредитных обществ финансовой взаимопомощи в современных условиях

Кредитный кооператив является некоммерческой кооперативной организацией добровольно объединившихся физических лиц и/или юридических лиц на основе членства с целью улучшения социального положения и материального благосостояния своих членов путем защиты их финансовых интересов.

Предмет деятельности обществ финансовой взаимопомощи – совместное сбережение личных (временно свободных) денежных средств его членов, взаимное кредитование и оказание финансовой взаимопомощи только своим членам под их демократическим контролем.

Кредитный потребительский кооператив граждан (КПКГ) руководствуется в своей деятельности принципами кооперативного движения, принятыми XXIII конгрессом Международного кооперативного альянса, принципами кредитных союзов, принятыми Всемирным Советом кредитных союзов, идеями и опытом работы касс взаимопомощи в России.

КПКГ имеет право участвовать в деятельности некоммерческих организаций как на территории РФ, так и на территории других государств, а также участвовать в деятельности организаций, созданных ассоциациями кредитных союзов, в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

Кредитный кооператив может осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых он создан.

Кредитный союз или общество взаимного кредитования может вступать на правах коллективного члена в различные ассоциации кредитных союзов и кооперативные союзы как на территории РФ, так и на территории зарубежных стран. В соответствии со своими целями и задачами ОФВ может устанавливать договорные отношения с отечественными и зарубежными коммерческими и некоммерческими организациями, с гражданами. При этом КС сохраняет свою полную хозяйственную самостоятельность и права юридического лица.

Целями КС являются:

– защита финансовых интересов семьи в сфере финансово-кредитных услуг;

– создание дополняющей государственную системы социальной поддержки населения;

– развитие системы самоконтроля за использованием финансовых средств;

– развитие традиций взаимопомощи и самоорганизации в сфере, непосредственно затрагивающей финансовые интересы семьи;

– пропаганда и распространение принципов и целей потребительской кооперации и движения кредитных союзов;

– содействие развитию финансовой ответственности личности.

Целями ОВК являются:

– защита финансовых интересов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в сфере финансово-кредитных услуг;

– выдача займов своим членам;

– сохранение и размещение временных свободных денежных средств своих членов;

– ускорение процесса расчетов между членами и их контрагентами;

– создание дополняющей государственную систему финансовой поддержки малого и среднего бизнеса;

– развитие системы самоконтроля за использованием финансовых средств;

– развитие традиций взаимопомощи и самоорганизации в сфере, непосредственно затрагивающей финансовые интересы юридических лиц и индивидуальных предпринимателей;

– пропаганда и распространение принципов и целей потребительской кооперации;

– содействие развитию финансовой ответственности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Пайщиками (членами) КС могут быть физические лица, достигшие возраста шестнадцати лет, признающие Устав КС, его цели и принципы.

Пайщиками (членами) ОВК могут быть юридические лица, занятые малым бизнесом, а также индивидуальные предприниматели, признающие Устав ПК, его цели и принципы.

Кредитный потребительский кооператив (КПК) является юридическим лицом и характеризуется следующими признаками:

– имеет самостоятельный баланс, владеет, пользуется и распоряжается обособленным имуществом на правах собственности и отвечает по своим обязательствам этим имуществом;

– может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права;

– может от своего имени выступать в качестве истца и ответчика в суде;

– имеет печать и угловой штамп со своими наименованием и эмблемой.

Права юридического лица возникают у КПК с момента его государственной регистрации.

Если кредитный союз вступает в СПК «Лига КС», то ему необходимо придерживаться норм и стандартов, разработанных в Лиге.

Кредитный союз – это демократичная организация. Решение о его организации принимает собрание будущих членов.

Становясь членом кредитного союза, необходимо внести свой пай в его собственность. После выхода из него внесенная доля имущества возвращается пайщику. Для каждого члена кредитного союза открывается возможность хранить в нем свои сбережения (получая за это доход) и брать у союза деньги взаймы (выплачивая проценты).

Все важнейшие решения (как использовать собранные деньги, на каких условиях выдавать займы, сколько тратить на содержание союза, как оценить работу выборного руководства) принимаются на общем собрании, на котором каждый его участник имеет только один голос, независимо от суммы внесенного пая в КС.

Обычно все члены кредитного кооператива хорошо знают друг друга, взаимодействуют и работают друг с другом. Им легче оценить, сможет ли вернуть займ тот, кто обратился с такой просьбой, они могут при необходимости поручиться друг за друга. Вот почему получить займ в своем кредитном союзе (обществе взаимного кредита) проще, чем в любом другом месте, а случаи их невозврата относительно редки. Кредитный кооператив старательно избегает риска: выдавая займы, он заботится о гарантиях их возврата, не жалеет времени для того, чтобы разобраться с каждым пайщиком, а временно свободные средства помещает на депозиты надежных банков или покупает государственные ценные бумаги. В интересах членов кредитного союза следить за тем, чтобы его руководители не ввязывались в сомнительные авантюры с денежными средствами. Несмотря на то, что союз иногда размещает свободные средства в банках, сам КС отличается от банка коренным образом.

Большинством банков сегодня управляют его акционеры. Акционеры банка и его клиенты – это разные люди и организации. Конечно, нередко бывает так, что крупный акционер банка одновременно является его главным клиентом.

Совсем иначе обстоит дело в кредитном союзе. Те, кто пользуется его услугами, и те, кто принимает важнейшие решения – это одни и те же люди. В их силах и возможностях избрать своими руководителями наиболее грамотных и честных членов. В дальнейшем пайщики имеете право непрерывно контролировать их работу.

Если говорить об оказываемых услугах, то следует отметить, что банк обычно имеет право оказывать услуги любым физическим и юридическим лицам, то есть действует на открытом рынке. А кредитный кооператив может оказывать услуги менее широкого ассортимента и только своим пайщикам.

В основе вступления в кредитные потребительские кооперативы лежат социальные, профессиональные, территориальные или иные признаки.

Кредитный потребительский кооператив и банк могут выпускать чековые книжки и пластиковые дебетовые и кредитные карточки. Однако обычно эмитентом подобных финансовых инструментов являются очень крупные банки, а кредитные союзы зачастую выпускают пластиковые карточки вместе с крупным банком, который имеет доверие населения.

Кредитный кооператив выгодно отличается от банка, да и от других финансовых институтов, которые привлекают денежные средства населения. Кредитный союз дает значительно больший доход на личные средства, чем банк.

В свою очередь, получить заем в кредитном союзе можно дешевле, чем в ломбарде. И хотя банки могут выдать кредит по тем же ставкам (или даже чуть меньше), но это будет очень долгая процедура, и банки обычно не связываются с мелкими кредитами.

Преимуществом по сравнению с банками и ломбардами в конкурентной борьбе по ставкам привлечения денежных средств и выдачи займов является то, что кредитный кооператив не платит лицензионных сборов, налог на прибыль, НДС от основной деятельности.

Несмотря на уменьшение доходной части бюджета, государство сознательно идет на предоставление налоговых льгот для некоммерческих обществ финансовой взаимопомощи.

В дальнейшем, при создании в России полноценной системы взаимного кредитования предусматривается:

– удовлетворение потребности физических и юридических лиц в сбережении и приумножении собственных средств, а также в потребительском и производственном кредите;

– повышение доверия к фондовому рынку благодаря комплексной системе контроля за деятельностью КПК как одного из его участников;

– создание предпосылок для промышленного роста путем аккумулирования временно свободных денег населения и перераспределения их в различные сферы промышленности и сельского хозяйства;

– повышение покупательной способности граждан благодаря доступности и удешевлению потребительского кредита;

– снижение социальной напряженности населения;

Во многих странах мира кредитные союзы могут осуществлять переводы денег своих пайщиков через государственные банки. В нашей стране кредитные союзы не имеют права открывать корреспондентские счета в РКЦ.

Каждый кредитный кооператив – самостоятельная и уникальная организация. Кооператив должен делать то, что выгодно и нужно именно его пайщику, и пайщики сами выбирают, как он будет жить и работать.

Члены (пайщики) кредитного кооператива объединяют свои средства – паевые взносы и личные сбережения (временно свободные денежные средства). При этом личные сбережения (временно свободные денежные средства) остаются в собственности пайщиков, а паевые взносы переходят в собственность кредитного союза. Сбережения пайщиков, а также часть собственных средств кредитного союза, образуют фонд финансовой взаимопомощи, который предназначен для выдачи займов пайщикам кредитного кооператива. Весь доход, получаемый по займам, распределяется между пайщиками пропорционально их сбережениям, внесенным в кредитный союз. Административно-хозяйственные расходы, связанные с обеспечением функционирования кредитного союза, покрываются пайщиками путем внесения дополнительных взносов или покрывается за счет полученных доходов. Таким образом, кредитный кооператив не получает прибыли по основной деятельности и является некоммерческой организацией.

В кооперативе формируется фонд финансовой взаимопомощи из собственных средств КПК, сбережений его пайщиков, а также из иных источников. Средства кооператива образуются из паевых взносов его членов, которые передают их ему в собственность.

Когда несколько лиц объединяют свое имущество без образования юридического лица, это имущество становится их общей собственностью. В случае с ОФВ ситуация иная. Он является юридическим лицом, и значит, согласно ст. 48 ГК РФ, должен иметь в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество. Собственником паевых и резервных взносов становится кредитный кооператив, а не его пайщики.

Сбережения пайщики передают кредитному потребительскому кооперативу не в собственность, а лишь в управление по договору с расчетом их приумножить, получив проценты за то, что кооператив будет их использовать, или как свою долю дохода от коллективного инвестирования.

Из фонда финансовой взаимопомощи выдаются займы, но не всем нуждающимся, а строго членам кооператива. А так называемый «свободный остаток» от займов (но не более 50 % средств этого фонда) кооператив может положить на депозит в надежный банк или приобрести государственные и муниципальные ценные бумаги. Но недопустимо вкладывать деньги пайщиков в неликвидные и высокорисковые активы или принимать участие в коммерческих проектах.

В этой сфере кредитный потребительский кооператив будет выступать коллективным инвестором. Внеся деньги в КПК, пайщик, кроме прочего, получает доступ к преимуществам крупных вложений и корпоративным ценным бумагам.

В интересах пайщиков кредитные кооперативы могут осуществлять продажу аккредитивов и/или дорожных чеков.

Кредитные кооперативы имеют право также эмитировать кредитные пластиковые карточки (самостоятельно или с участием коммерческого банка, который имеет развитую сеть банкоматов). Пластиковые карточки, дорожные чеки – все это широко развито на Западе и в Америке. К сожалению, в России подобные формы расчетов малоразвиты.

Сбережения и ссуда – два основных направления деятельности любого кредитного союза, но многие кредитные кооперативы предоставляют целый спектр различных услуг. По распоряжению пайщика, КПК может перечислять за него коммунальные платежи, переводить деньги, оплачивать товары.

Кредитное общество финансовой взаимопомощи может предоставлять консультационные, юридические, информационные услуги. Причем эти услуги могут быть платными для пайщика, а могут предоставляться за счет кредитного кооператива. На наш взгляд, за предоставленные услуги с пайщиков следует брать плату (хотя бы для покрытия затрат кооператива), так как, если услуги будут предоставляться бесплатно, то эти затраты будут ложиться на плечи всех пайщиков, в том числе и тех, кому подобные услуги вообще не нужны.

Кредитные союзы могут способствовать страхованию имущества, жизни и здоровья пайщиков, а также любые другие услуги, не запрещенные законом.

Но следует не забывать, что для КПК существует два существенных ограничения:

– все услуги должны иметь некоммерческий характер;

– все услуги предоставляются только пайщикам кредитного кооператива.

Необходимо учитывать, что зачастую в кооперативе не хватает средств для выдачи займов всем желающим.

Поэтому некоторые кредитные союзы выдают займы по приоритетам.

В первую очередь выдаются займы на конкретные программы. В КПКГ могут быть следующие социальные программы:

– займы на покупку жилья;

– займы на оплату образования;

– займы на приобретение дорогостоящих вещей;

– пенсионная программа;

– молодежные программы на отдых или на приобретение компьютера;

В обществах взаимного кредитования используются иные формы заимствования денег своим членам:

– займы на пополнение оборотных средств предназначены на выплату зарплаты, расчетов с контрагентами, оплаты налогов и сборов;

– займы на приобретение основных средств, нематериальных активов обычно выдаются на более длинный срок;

– займы на финансирование бизнес-проекта должны рассматриваться более тщательно, причем желательно получить бизнес-план этого начинания.

Внутренняя жизнь кредитного общества финансовой взаимопомощи основана на кооперативных принципах управления, закрепленных в уставе и в специальном положении об органах управления. Пайщики принимают участие в управлении кредитным союзом, обладая каждый одним решающим голосом на общем собрании вне зависимости от суммы средств, внесенных в кредитный союз. В перерывах между собраниями делами кредитного союза управляет правление, избираемое общим собранием из числа пайщиков и действующее на основании специального положения, утверждаемого общим собранием. Кроме того, общее собрание избирает из числа пайщиков ревизионную комиссию, осуществляющую проверку финансово-хозяйственной деятельности кредитного союза, и кредитный комитет, принимающий решения о выдаче займов пайщикам. Члены выборных органов кредитного союза осуществляют свою деятельность на общественных началах. Однако для ведения повседневной работы кредитный союз может нанимать необходимый персонал.

В самом широком смысле полномочия по управлению кредитным союзом осуществляется следующим образом:

1. Члены кооператива осуществляют свои полномочия на годовых или чрезвычайных общих собраниях. В небольших союзах члены избирают Правление, которое выбирает комитет и ревизионную комиссию. В крупных союзах члены назначают аудитора со стороны, выполняющего функции ревизионной комиссии.

2. Члены Правления осуществляют полномочия на заседаниях Правления. Правление нанимает менеджера. В больших кредитных союзах Правление также назначает членов кредитного комитета, в небольших – это относится к компетенции собрания членов КС.

3. Члены комитета получают специальные полномочия от Правления.

4. Менеджер нанимает остальных служащих по штату.

5. Все руководители подразделений и другие штатные сотрудники имеют определенные полномочия.

На рисунке 1.4 показана структура типичного кредитного кооператива, хотя пайщики или руководство кооператива могут предложить и утвердить несколько иную схему функционирования кредитного кооператива.

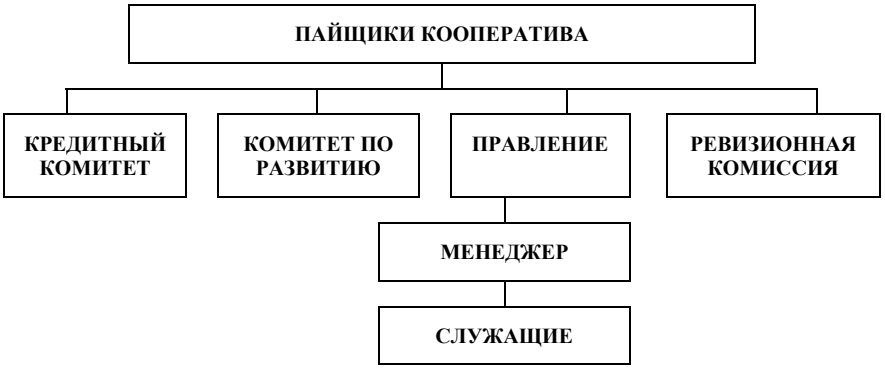


Рис. 1.4. *Структура типичного кредитного союза*

Члены союза, Правление, менеджер и служащие в своей деятельности опираются на поддержку ревизионной комиссии и кредитного комитета.

Ревизионная комиссия состоит из пайщиков КС или приглашается со стороны (например, независимые эксперты или аудиторы). Состав ревизионной комиссии утверждается общим собранием пайщиков обычно сроком на один год. По итогам проверок ревизионная комиссия предоставляет на общее собрание пайщиков отчет о годовой деятельности КС.

В ходе своей деятельности ревизионная комиссия проверяет работу Правления и всех комитетов, проводит аудит операций казначея и проверяет законность всех операций.

Предложения комитета по улучшению работы вносятся на рассмотрение Правления. Ревизионная комиссия может рассмотреть все решения, принятые на годовых собраниях. Если по закону требуются независимые аудиторы, то они проверяют отчетность кредитного союза. В их руках – финансовое здоровье кредитного потребительского кооператива.

Кредитное движение в России за последние несколько лет существенно расширилось. Однако не все гладко в жизни кредитной кооперации.

В 1996 году появилось достаточно большое количество аферных организаций в форме кредитных кооперативов. Это тем более опасно, что движение кредитных союзов, широко развитое в дореволюционной России и в современном «дальнем Зарубежье», у нас только набирает силу.

Например, кредитный союз «Арго», в котором вся власть была, по сути, сосредоточена в руках его президента, осуществлял свою деятельность с вопиющими нарушениями и злоупотреблениями со стороны руководства. Это и выдача ничем не оправданных кредитов, и завышение стоимости залоговых объектов, грубые нарушения в области бухучета и экономического

планирования, проведение операций с юридическими или физическими лицами – не членами кредитного союза, и многое другое.

Для борьбы с мошенниками кредитным союзам желательно объединиться в ассоциации или лиги. Объединившись, члены кредитных союзов смогут обмениваться информацией, разрабатывать общие «правила безопасности» и отстаивать свои интересы, опираясь на опыт и исправленные ошибки, которые были допущены ранее.

Так как главное направление деятельности кредитных союзов заключается в привлечении личных средств пайщиков, а также выдача займов своим пайщикам, то для учета всех операций в кредитном союзе рекомендуется открыть разного вида счета.

Паевой счет

На этом счете ведется учет паевых взносов пайщиков. Движение по этому счету происходит достаточно редко. Этот счет будет закрыт при выходе пайщика из кредитного кооператива.

Текущий счет

На текущий счет обычно помещают денежные средства, предназначенные для текущих нужд, коммунальных платежей, переводов денег, осуществления расчетов. На этот счет обычно начисляются проценты с депозита. Проценты на этот счет либо не начисляются, либо их процентная ставка очень низкая.

Депозитный (сберегательный) счет

На депозитный счет обычно пайщик размещает свои сбережения на фиксированный срок. На эти депозиты кредитный союз начисляет проценты. Эти проценты выше банковских, так как кредитные союзы не платят налог на прибыль.

Судный (заемный) счет

Ссудный счет показывает, на какую сумму пайщик взял займов и какая задолженность по процентам за использование займа.

Инвестиционный счет

На этот счет пайщик может перевести из депозитария свои ценные бумаги или внести на хранение векселя, ОГСЗ или другие ценные бумаги. КПК только по поручению пайщика может купить или продать ценные бумаги через брокеров, которые обычно не работают с мелкими пакетами ценных бумаг.

Чековый счет

В развитых странах Европы и Америки очень распространены чековые платежи. Многие ведущие авиационные, туристические, торговые компании принимают чеки от граждан в счет оплаты за товары и услуги. Кредитный союз также может выпускать чековые книжки. Для этого на чековом счете должна быть зарезервирована определенная сумма, и в

пределах этой суммы пайщик может расплачиваться чеками. На этот счет обычно не начисляются проценты. Теоретически и российские кредитные союзы могут выпускать чековые книжки, но в нашей стране чеки практически не имеют хождения. Такие услуги могут появиться в России через несколько лет.

«Пластиковый» счет

За рубежом также развита сеть расчетов пластиковыми карточками: получение наличных денег через банкоматы с использованием пластиковых карт. Во многих ведущих фирмах и компаниях (особенно в крупных городах) России к оплате принимаются пластиковые карточки ведущих банков и кредитных союзов мира. Существуют 2 вида «пластиковых» счетов: дебетовый и кредитовый пластиковый счет.

С дебетового счета можно тратить только в пределах внесенной (зарезервированной) суммы денег.

С кредитового пластикового счета можно тратить больше. На этом счете существует открытая кредитная линия, и пайщик может «взять» заем, не являясь в офис кредитного союза. Лимит кредитной линии различен для каждого пайщика. Максимальный лимит определяется с учетом кредитной истории заемщика.

Для всестороннего и глубокого учета по каждому пайщику в кредитном кооперативе должны вестись лицевые аналитические счета.

1.3. Организационно-правовой механизм создания кредитных обществ финансовой взаимопомощи

Проанализировав законодательство по деятельности обществ взаимопомощи, выбрав цели и задачи деятельности, можно преступить к созданию кредитного кооператива.

Для регистрации кредитного общества финансовой взаимопомощи специалистами разрабатывается проект устава. Этот проект утверждается на собрании учредителей, что оформляется протоколом учредительного собрания.

В протоколе учредительного собрания фиксируется решение пайщиков о создании КПКГ, ОВК или иного ОФВ и утверждается устав.

После подготовки уставных документов, необходимо зарегистрировать общество финансовой взаимопомощи в инспекции Министерства по налогам и сборам (ИМНС). Для этого необходимо заплатить регистрационный сбор, предоставить устав, написать заявление о регистрации кооператива, а также желательно выдать доверенность лицу, осуществляющему регистрацию кооператива от лица всех пайщиков.

Ввиду отсутствия четкого законодательства о деятельности обществ финансовой взаимопомощи возникают разногласия с регистрирующими и контролирующими органами власти.

Ссылаясь на Закон «О банках и банковской деятельности» № 395-1 от 2 декабря 1990 года (ст. 7 «Ни одно юридическое лицо в Российской Федерации, за исключением получившего от Банка России лицензию на осуществление банковских операций, не может использовать в своем наименовании слова «банк», «кредитная организация» или иным образом указывать на то, что данное юридическое лицо имеет право на осуществление банковских операций»), регистрирующие органы иногда отказывали в регистрации, если в названии кооператива содержится слово «кредит». Но именно это слово в общем-то не противоречит статье 7 Закона «О банках и банковской деятельности», а в законе «О кредитных потребительских кооперативах граждан» говорится, что наименование кредитного потребительского кооператива граждан должно содержать словосочетание «*кредитный* потребительский кооператив граждан». В Законе «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации» предусмотрена возможность создания обществ взаимного *кредитования.* Таким образом, если в названии ОФВ нет непосредственного словосочетания «кредитная организация», то регистрирующие органы не имеют права на этом основании отказывать в регистрации.

После завершения регистрации в ИМНС выдают соответствующие документы: свидетельство о регистрации, свидетельство о присвоении ИНН и др. После чего кредитный кооператив получает статус юридического лица.

Как учредители кредитного союза всегда остаются только первые пайщики. Вновь пришедшие члены после определенной процедуры становятся пайщиками.

За рубежом (например в Чехии, где движение КС достаточно сильно развито) один раз в квартал кредитные союзы подают в регистрирующие органы изменения устава с указанием вновь вступивших пайщиков в кредитный союз за квартал.

После регистрации в ИМНС необходимо встать на учет в областном комитете государственной статистики.

В статистике (как реальный пример) кредитному потребительскому кооперативу граждан присвоены коды:

– ОКПО 34412352
– СООГУ 07734
– СОАТО 1170401368
– ОКОНХ 96190 «прочие финансово-кредитные организации»
– КФС 16
– КОПФ 85

После присвоения кодов статистики необходимо встать на учет в Пенсионном фонде (ПФ), Фонде социального страхования (ФСС), Фонде обязательного медицинского страхования (ФОМС). Эта процедура достаточно стандартна.

Устав общества финансовой взаимопомощи является основополагающим документом деятельности любого юридического лица.

В соответствии с Законом «О кредитных потребительских кооперативах граждан» устав кредитного потребительского кооператива граждан должен предусматривать:

– наименование кредитного потребительского кооператива граждан и место его нахождения;

– предмет и цели деятельности кредитного потребительского кооператива граждан;

– порядок приема в члены кредитного потребительского кооператива граждан и прекращения членства в кредитном потребительском кооперативе граждан, в том числе основания и порядок исключения из членов кредитного потребительского кооператива граждан;

– размер, состав и порядок внесения паевых взносов;

– ответственность членов кредитного потребительского кооператива граждан за нарушение обязательств по внесению паевых взносов;

– порядок возврата члену кредитного потребительского кооператива граждан при выходе из кредитного потребительского кооператива граждан денежной стоимости доли имущества кредитного потребительского кооператива граждан, соответствующей доле его паевого взноса в сумме паевых взносов членов кредитного потребительского кооператива граждан;

– условия и порядок получения займов членами кредитного потребительского кооператива граждан;

– права и обязанности членов кредитного потребительского кооператива граждан;

– права и обязанности кредитного потребительского кооператива граждан перед своими членами;

– состав и компетенцию органов кредитного потребительского кооператива граждан, порядок их создания, порядок принятия ими решений, в том числе по вопросам, решения по которым принимаются квалифицированным большинством голосов;

– источники формирования и порядок использования имущества кредитного потребительского кооператива граждан;

– фонды, создаваемые кредитным потребительским кооперативом граждан;

– порядок покрытия членами кредитного потребительского кооператива граждан понесенных им убытков;

– порядок предоставления информации членам кредитного потребительского кооператива граждан и ответственность органов кредитного потребительского кооператива граждан за ее непредоставление;

– порядок проведения очередных и внеочередных внешних проверок финансовой деятельности кредитного потребительского кооператива граждан;

– порядок реорганизации и ликвидации кредитного потребительского кооператива граждан.

Однако в связи с периодическими изменениями положения пайщиков, законодательства и рыночных условий, желательно предусмотреть в уставе ссылки по отдельным важным вопросам на внутренние положения. Некоторые аспекты положений можно изменить собранием пайщиков, а изменения в уставе ко всему прочему необходимо регистрировать в соответствующих органах.

Следует отметить, что в Законе «О кредитных потребительских кооперативах граждан» наличие трех положений о порядке формирования и использования денежных средств кредитного потребительского кооператива граждан, о договорах, заключаемых кредитным потребительским кооперативом граждан со своими членами, об органах кредитного потребительского кооператива граждан предусмотрено в обязательном порядке. В положении о договорах, заключаемых кредитным потребительским кооперативом граждан со своими членами, необходимо предусмотреть все основные договоры по предполагаемым операциям.

Не менее важным является разработка и утверждение таких документов, как кредитная (заемная) политика и политика сбережений (временно свободных денежных средств).

На этапе становления деятельности общества финансовой взаимопомощи также необходимо предусмотреть четкий документооборот.

Деятельность обществ финансовой взаимопомощи весьма специфична и своеобразна. Знаний банковской сферы, сферы коммерческих кредитов у руководства ОФВ обычно недостаточно для правильной и всесторонней организации деятельности некоммерческих кредитных кооперативов.

Одним из путей решения этих проблем является разъяснительная работа среди инициативных групп, руководства, пайщиков кооперативов, органов власти. СПК «Лига КС» периодически проводит обучающие семинары и курсы.

С помощью Петербургской ассоциации кредитных союзов был создан инкубатор кредитных союзов, основной задачей которого является создание (регистрация) новых КС в Ленинградской и соседних областях, а также обучение специалистов управления кредитными союзами.

Глава 2

КЛАССИФИКАЦИЯ КРЕДИТНЫХ ОБЩЕСТВ ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ

В соответствии с целями создаваемого общества возможно использование различных организационно-правовых форм. Заметим, что в анализе не рассматриваются банки, лизинговые компании, а также инвестиционные и брокерские фирмы.

Под обществом финансовой взаимопомощи следует понимать организацию, созданную для удовлетворения потребностей в финансовой помощи и взаимопомощи ограниченного и четко определенного круга субъектов экономики.

Так, например, на крупных и средних предприятиях вполне возможно использование ***кассы взаимопомощи (КВП)***, которая не имеет статуса юридического лица. Работники этого предприятия пользуются этими услугами по принципам доверия. Такая форма была широко распространена в советское время. В настоящее время такая форма финансовой взаимопомощи еще сохранилась на некоторых крупных предприятиях.

Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) – имущественный комплекс без статуса юридического лица. Принцип его работы – продажа инвестиционных паев (привлечение средств) и передача собранных инвестиций управляющей компании. Здесь непосредственное управление финансами возлагается на лицензированного профессионала, а сами пайщики отстранены от управления и решения вопросов.

Негосударственный инвестиционный фонд аккумулирует средства вкладчиков и передает их управляющей компании. Выплаты вкладчикам обычно производятся в виде дополнительных паев.

Как одна из разновидностей общества взаимного финансирования может являться ***фонд*** – не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими. Зарегистрированный соответствующим образом фонд может осуществлять поддержку малого и среднего предпринимательства посредством предоставления займов. Однако фонд должен оформлять выдачу займов в виде взносов на поддержание предпринимательства (уставные цели фонда), а возврат займов – как покрытие убытков (компенсация затрат) от деятельности фонда, иначе такой фонд, взявший за правило выдавать деньги с возвратом и под проценты, может быть привлечен к ответственности за незаконную банковскую деятельность.

Иная картина обстоит с ***государственными (региональными или местными) фондами поддержки малого предпринимательства***, функ-

ционирующие под эгидой региональных и местных администраций, и полностью или в основном финансируемые из регионального бюджета. Такие фонды имеют права выдавать субъектам предпринимательства займы под проценты, но в конечном счете это не общество взаимопомощи, а некоммерческая организация, активы которой принадлежат государству.

Некоммерческое партнерство – основанная на членстве некоммерческая организация. Некоторые некоммерческие партнерства могут вести деятельность по предоставлению займов своим членам, если это соответствует уставным целям. Однако согласно Федеральному закону от 12.01.96 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»: «Некоммерческие организации могут создаваться для достижения социальных, благотворительных, культурных, образовательных, научных и управленческих целей, в целях охраны здоровья граждан, развития физической культуры и спорта, удовлетворения духовных и иных нематериальных потребностей граждан, защиты прав, законных интересов граждан и организаций, разрешения споров и конфликтов, оказания юридической помощи, а также в иных целях, направленных на достижение общественных благ». В данном случае имеются в виду цели прежде всего нематериального характера, тогда как финансовая помощь малым предпринимателям – цель вполне материальная. Но некоторые некоммерческие партнерства ведут деятельность по предоставлению займов своим членам и никаких препятствий со стороны контролирующих органов не встречают. Еще одной положительной стороной некоммерческого партнерства является более мягкий вариант ответственности членов организации по ее долгам (в отличие от некоторых других некоммерческих организаций).

Автономная некоммерческая организация имеет сходство с учреждением (например, школой, больницей и т. п.) с той лишь разницей, что имущество принадлежит ей на правах собственности, в отличие от учреждения, которое имеет имущество на правах оперативного управления. Автономная некоммерческая организация так же, как учреждение, предоставляет услуги на некоммерческой основе практически неограниченному кругу лиц. Но если это будут услуги по выдаче денег под проценты, то такую организацию могут охарактеризовать как банк или коммерческую кредитную организацию, потому что выдавать деньги неограниченному кругу лиц – это предпринимательская деятельность, а значит, здесь присутствуют финансовые риски, которые несут банки, а профессиональный риск – это черта именно предпринимательской деятельности (статья 2 ГК РФ).

Потребительское общество – некоммерческая организация, которая может предоставлять займы своим пайщикам лишь иногда, а основная деятельность общества – торгово-закупочная или сбытовая. Общество финансовой взаимопомощи следует регистрировать в такой организа-

ционно-правовой форме в случае, когда возврат займов предполагается в виде готовой продукции производителя, а выдача займов возможна и в виде материалов, топлива или готовыми товарами. Однако такие потребительские общества должны иметь реализацию продукции на сторону, а это значит – включается механизм полного налогообложения коммерческих операций. И в этом случае придется вести раздельный учет коммерческой деятельности реализации товаров за пределы членов общества, реализацию товаров в пределах членов общества, а также операции по сбережениям и займам членов потребительского общества. Такое разнообразие операций приведет к усложнению бухгалтерского и управленческого учета и к увеличению штата руководства.

Сельскохозяйственный кредитный кооператив (СХКК) создается главным образом для развития сельскохозяйственного производства, фермерства, личных подсобных хозяйств, предприятий АПК. Статья 6 Федерального закона «О сельскохозяйственной кооперации» от 07.03.1997 г. № 47-ФЗ, от 18.02.1999 г. № 34-ФЗ. определяет правомочие сельскохозяйственного кооператива привлекать заемные средства, а также выдавать денежные кредиты и авансы членам кооператива. Эти операции направлены на достижение основной цели сельскохозяйственного кооператива. Но в то же время этот закон ограничивает сферу его деятельности только сельскохозяйственным производством.

Как разновидность сельскохозяйственного кредитного кооператива может выступать ***сельскохозяйственный кредитно-снабженческо-сбытовой кооператив (фермерский кредитно-маркетинговый кооператив)***. Здесь как и в потребительском обществе (по своему экономическому смыслу), необходимо различать чисто кредитные кооперативы, предоставляющие только финансовые услуги, и те фермерские кредитно-маркетинговые кооперативы, которые также занимаются сбытом сельхозпродукции и поставками сельхозматериалов, сырья, топлива и иных продуктов, необходимых в сельскохозяйственном производстве.

Кредитный потребительский кооператив – добровольное объединение граждан и юридических лиц на основе членства с целью удовлетворения материальных и иных потребностей участников, осуществляемое путем объединения имущественных паевых взносов. Это одна из немногих некоммерческих организаций, которая прямо заявляет об удовлетворении именно материальных потребностей своих членов. Это плюс для работы по целям программы кредитования субъектов малого предпринимательства и физических лиц на потребительские цели. Деятельность по выдаче займов своим пайщикам не требует лицензирования и не подлежит налогообложению, так как является некоммерческой для потребительского кредитного кооператива. Однако в пункте 4 статьи 116 ГК РФ сказано: «Члены потребительского

кооператива обязаны в течение трех месяцев после утверждения ежегодного баланса покрыть образовавшиеся убытки путем дополнительных взносов. В случае невыполнения этой обязанности кооператив может быть ликвидирован в судебном порядке по требованию кредиторов». Таким образом, пайщики кооператива солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам в пределах невнесенной части дополнительного взноса каждого из членов кооператива.

Следует различать кредитный потребительский кооператив граждан (КПКГ) или кредитный союз (КС), создаваемый с целью удовлетворения социальных и материальных потребностей граждан, включая индивидуальных предпринимателей, и кредитный потребительский кооператив, пайщиками которого являются юридические и/или физические лица (общество взаимного кредитования). Он создается с целью удовлетворения материальных и социальных потребностей субъектов предпринимательства.

Кредитные потребительские кооперативы граждан (кредитные союзы) действуют в постперестроечной России с 1992 года. Однако в то время не было четкого законодательства по кредитным союзам. Правовой статус кредитных союзов как потребительских обществ сформулирован в Письме Министерства юстиции РФ от 29.07.93г. № 7-656/0, где указано, что кредитные союзы должны регистрироваться и работать на основании Закона РФ «О потребительской кооперации» от 19.06.92 г. А множественность форм потребительских кооперативов предусмотрена п.6 ст. 116 Гражданского кодекса.

Работа над Законом «О кредитных потребительских кооперативах граждан» велась с 1993 г. Он был принят Государственной Думой 24 ноября 1995 г., 15 декабря утвержден Советом Федерации, но Президент РФ наложил на него вето 30 декабря 1995 г., усмотрев несоответствие с Гражданским кодексом. Ситуация повторилась, когда 20 декабря 1996 г. Госдума приняла обновленный Закон, 25 декабря его одобрил Совет Федерации, а 9 января 1997 г. вновь отклонил Президент, поскольку в нем сохранились противоречия с ГК. Отсутствие специального закона не способствовало развитию КПК.

До принятия специального Закона деятельность кредитных союзов регулировалось Гражданским кодексом, однако необходимость государственной поддержки создания и развития кредитных союзов в России предусмотрена Указом Президента № 408 от 21.03.96 г. Этот Указ утверждает «Комплексную программу мер по обеспечению прав вкладчиков и акционеров», в п. 4.1. которой кредитные союзы названы в числе форм коллективного инвестирования, нуждающихся в приоритетной поддержке со стороны государства.

Не дождавшись федерального закона, регионы принимали местные нормативные акты. Первой это сделала Волгоградская область, где местная администрация особенно опекает кредитные потребительские кооперативы. 20 сентября 1995 г. был принят Закон «О кредитных потребительских коопе-

ративах на территории Волгоградской области». С марта 1996 г. такие кооперативы, зарегистрированные в области и имеющие лицензию, освобождены от налога на прибыль в части, которая зачислятся в областной бюджет. В администрации Волгоградской области при Управлении по социальной защите действует специальная инспекция по лицензированию КПК.

Свое «Положение о кредитных союзах потребителей» в мае 1993 г. приняла Свердловская область. В 1996 г. только в Екатеринбурге насчитывалось более 40 КПК.

Наконец, 7 августа 2001 года был принят Федеральный закон № 117-ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан». В этом законе определен статус кредитных потребительских кооперативах граждан, заложена основа законодательства о кредитных обществах финансовой взаимопомощи. В законе предусмотрены некоторые нормативы и ограничения. Однако Федеральный закон от 7 августа 2001 года № 117-ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан» не в полной мере охватывает аспекты деятельности кредитных союзов.

Действие данного закона не распространяется на кредитные потребительские кооперативы, пайщиками которого являются и юридические лица (хотя в законе о потребительской кооперации предусмотрено, что членами кооператива могут быть юридические и/или физические лица).

Общества взаимного кредитования (ОВК) создаются для аккумулирования временно свободных денежных средств участников указанных обществ в целях оказания им финансовой помощи в виде предоставления займов, ускорения расчетов и предоставления иных финансовых возможностей для своих пайщиков. Федеральный закон от 14 июня 1995 года № 88-ФЗ «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации» предусматривает возможность создания обществ взаимного кредитования и иных некоммерческих объединений. Статья 12 гласит: «Общества взаимного кредитования субъектов малого предпринимательства создаются для аккумулирования временно свободных денежных средств участников указанных обществ в целях оказания им финансовой помощи.

Общества взаимного кредитования:

– вправе не размещать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации;

– могут поручать управление собственными ресурсами банку – депозитарию или иной кредитной организации;

– определяют размер, периодичность и порядок внесения вкладов (взносов) участниками указанных обществ, а также предельные размеры, сроки и условия оказания им финансовой помощи;

– не вправе предоставлять денежные средства физическим и юридическим лицам, которые не являются участниками указанных обществ».

В законе четко определен именно внутренний характер предоставления финансовой помощи: только членам организации, в отличие от банков и иных кредитных организаций. Также несмотря на не очень удобное название самой организационно-правовой формы, хорошо сформулирована операция – не кредит, а финансовая помощь. Следует учитывать и то, что управление собственными ресурсами общество взаимного кредитования (ОВК) может, но не обязано поручать банку-депозитарию или иной кредитной организации. ОВК самостоятельно определяет размер, периодичность и порядок внесения взносов (вкладов) участниками. Таким образом, ОВК снижают свои финансовые риски. У них нет, в отличие от банков и иных кредитных организаций, неопределенности спроса и предложения, поэтому их деятельность по предоставлению взаимной финансовой помощи непредпринимательская, а сама организация должна быть квалифицирована как некоммерческая. К минусам этой формы следует отнести узкий состав ее участников – только субъекты малого предпринимательства. Это следует из буквального прочтения текста пункта 1 статьи 12 Закона: создаются для аккумулирования средств участников в целях оказания им финансовой помощи. Если туда хотят помимо субъектов малого предпринимательства войти иные лица, то эту форму они уже использовать не смогут. Хотя на практике есть случаи создания ОВК не только из субъектов малого предпринимательства. Так, Федеральный закон от 14 июня 1995 года № 88-ФЗ «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации» в статье 20 предусматривает также возможность создания иных некоммерческих объединений субъектов малого предпринимательства: «В целях решения совместных задач, связанных с развитием и деятельностью субъектов малого предпринимательства, последние могут создавать некоммерческие объединения, которые вправе осуществлять производственную и иную предпринимательскую деятельность только для реализации своих уставных задач. Из вышесказанного лицензирование деятельности по выдаче займов для данной организационно-правовой формы не требуется.

Подводя итоги анализа выбора организационно-правовой формы кредитного общества финансовой взаимопомощи, следует отметить, что идеальной формы нет, но имеется выбор из целого ряда возможностей в соответствии с целями и задачами членов ОФВ. На наш взгляд, оптимальным решением для граждан является кредитный потребительский кооператив граждан, а для субъектов малого предпринимательства – общество взаимного кредитования (ОВК). Для юридических лиц (не только субъектов малого предпринимательства) общество финансовой взаимопомощи логично зарегистрировать как кредитный потребительский кооператив. Сельскохозяйственным производителям логично объединяться в сельскохозяйственный кредитный кооператив (СХКК).

Глава 3

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ В КРЕДИТНЫХ ОБЩЕСТВАХ ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ

3.1. Особенность бухгалтерского учета ОФВ

3.1.1. Постановка бухгалтерского учета ОФВ и его инновационные аспекты

Для управления финансовыми ресурсами в обществах финансовой взаимопомощи необходимо учитывать специфику деятельности ОФВ как кредитной некоммерческой организации.

Бухгалтерский учет на любом предприятии является одним из основных источников информации для четкого и эффективного управления финансами. Поэтому постановка четкой системы бухгалтерского учета является одной из первых задач при начале деятельности ОФВ. Руководству общества финансовой взаимопомощи также необходимо досконально и полностью разобраться в системе налогообложения всей финансово-хозяйственной деятельности.

Однако на практике для полного контроля и руководства финансовыми ресурсами общества финансовой взаимопомощи данных бухгалтерского учета недостаточно. Поэтому рекомендуется параллельно бухгалтерскому учету внедрить и систему управленческого учета. В этой связи предлагается система финансовых нормативов и показателей, которая позволит руководству общества финансовой взаимопомощи более гибко и точно осуществлять мониторинг, контроль и управление активами и обязательствами.

В системе управления финансовыми ресурсами в обществах финансовой взаимопомощи необходимо организовать контроль за соблюдением руководством законодательства и принятых ограничений в деятельности.

Законодательство РФ не предусматривает специализированного бухгалтерского учета (как, например, для банковской или страховой деятельности). Однако специфика операций кредитного союза заставляет применять дополнительные механизмы ведения учета, основываясь на бухгалтерском учете обычного предприятия.

Практически все кредитные кооперативы ведут учет с применением обычного плана счетов, разработав свою учетную политику, актуализируя свои отличительные особенности, связанные с детализацией учета и специализацией деятельности.

При разработке учета следует учитывать, что ОФВ может вести **3 вида деятельности:**

1. ***Основная некоммерческая*** деятельность кооператива:

– размещение сбережений пайщиков (временно свободных денежных средств) с целью надежного сохранения и увеличения активов пайщика;

– выдача ссуд, займов (процентных и беспроцентных) пайщикам с целью пополнения недостающих денежных средств пайщика для обеспечения бесперебойной хозяйственно-финансовой деятельности.

2. ***Неосновная некоммерческая*** деятельность кооператива:

– зачисление денежные средства на текущий лицевой счет пайщика путем безналичного перечисления средств на расчетный счет кооператива;

– зачисление денежные средства на текущий лицевой счет пайщика путем взноса наличных денежных средств в кассу кооператива;

– перечисление денежных средств пайщика;

– получение наличных денежных средств из кассы кооператива посредством списания их с лицевого текущего счета пайщика;

– предоставление юридических, финансовых или экономических консультаций;

– заключение договоров страхования от имени и по поручению своих членов;

– содействие в проведении операций, в том числе и с ценными бумагами;

– иные операции.

3. ***Неосновная коммерческая*** деятельность кооператива

– размещение временно свободных денежных средств кооператива в банке, кредитном союзе, обществе взаимного кредитования (долгосрочный, краткосрочный) в соответствии с уставными целями кооператива;

– иные операции.

ОФВ может работать и на открытом рынке, взаимодействуя с коммерческими организациями. Но в этом случае необходимо платить все налоги, связанные с этой деятельностью, обязательно вести раздельный учет.

3.1.2. Учетная политика ОФВ

На основе рекомендации Лиги кредитных союзов нами была разработана и предложена учетная политика кредитного кооператива, установлен аналитический учет лицевых счетов пайщиков, а также создана система управленческого учета в кредитном кооперативе.

Предлагается следующая учетная политика кредитного общества финансовой взаимопомощи (кредитного кооператива).

1. Рабочий план счетов бухгалтерского учета

При ведении бухгалтерского учета в кооперативе используется рабочий план счетов, содержащий синтетические и аналитические счета, рекомендованные Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкцией по его применению (утв. Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94н) с изменениями и дополнениями в связи со спецификой деятельности кооператива.

2. Порядок проведения инвентаризации

Инвентаризация имущества кооператива проводится инвентаризационной комиссией ежегодно перед составлением годового бухгалтерского отчета.

3. Порядок учета доходов и расходов; прибылей и убытков кооператива

3.1. Вариант учета доходов и расходов кооператива от некоммерческой деятельности.

Доходы и расходы кооператива от некоммерческой деятельности учитываются в смете доходов и расходов. Смета составляется ежеквартально.

Все затраты по некоммерческой деятельности учитываются на счете 86 «Целевое финансирование» с использованием соответствующей аналитики.

Все доходы по некоммерческой деятельности учитываются на счете 86 «Целевое финансирование» с использованием соответствующей аналитики.

В соответствии с Приказом Минфина от 31 октября 2000 г. № 94н «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению» счет 86 «Целевое финансирование» имеет ограниченную корреспонденцию с другими счетами. Однако согласно «Инструкции по применению плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций» (утв. Приказом Минфина РФ от 31.10.00 г. № 94н) «…в случае возникновения фактов хозяйственной деятельности, корреспонденция по которым не предусмотрена в типовой схеме, организация может дополнить ее, соблюдая единые подходы, установленные настоящей Инструкцией.» На основании этого счет 86 «Целевое финансирование» используется более широко в бухгалтерском учете кооператива с применением корреспонденции счетов, не предусмотренных в типовых схемах.

Все финансирование организации деятельности кредитного кооператива осуществляется со счета 86. Как вариант, затраты, связанные с начислением процентов на депозит пайщика, и доходы от процентов по займам могут учитываться на счете 91 или 76. Причем на счете 76, где как бы сразу распределяется доход между пайщиками, необходимо сделать запись по всем паевым депозитным счетам. Но на практике при использовании счета 76 невозможно с каждого начисления процентов на займ распределять их, т. к. это очень трудоемкий процесс, и доход распределяется ежемесячно или ежегодно. Поэтому при использовании счета 76 необходимо ввести специальный субсчет «Доходы и расходы всех пайщиков». В итоге необходимо выбрать один из вариантов учета.

3.2. Вариант учета прибыли и убытков кооператива от коммерческой деятельности.

В случае проведения коммерческих операции, их учет будет проходить в обычном порядке. Учет коммерческих операций осуществляется раздельно от некоммерческих операций. Учет затрат от коммерческой деятельности ведется на счете 26 «Общехозяйственные расходы».

4. Вариант учета расчетов с контрагентами (не пайщиками)

Приобретение услуг и материалов ведется на счете 60, а расчеты с контрагентами, возникшие по поручениям пайщиков, ведутся на счете 76 (на соответствующем субсчете).

5. Учет депонированной заработной платы

Учет депонированной заработной платы учитывается на счете 70.

6. Учет ценных бумаг

Ценные бумаги, приобретенные по поручению пайщиков, учитываются на счете 58 «Краткосрочные финансовые вложения» по цене приобретения или, если пайщик вносит на свой лицевой счет ценные бумаги, по указанной пайщиком цене.

7. Начисление амортизации основных средств

Начисление амортизации основных средств не производится.

8. Типовые операции с пайщиками (все основные операции с пайщиками учитываются на счете 76 с использованием синтетических и аналитических счетов с учетом специфики деятельности займо-сберегательного кооператива):

8.1. Поступление денег пайщика для внесения на паевой счет:

– паевой взнос возвращаемый

Дебет (Дт) 50, 51; Кредит (Кт) 76/04.

В некоторых кредитных кооперативах используют для этих целей счет 80 «Уставный капитал», так как паевой взнос частично аналогичен уставному капиталу коммерческого предприятия и возвращается пайщику только при его выходе из КС:

– невозвращаемый паевой взнос и другие благотворительные взносы, направляемые на содержание аппарата управления:

Дт 50, 51; Кт 86 «Целевое финансирование».

8.2. Поступление денег пайщика для внесения на текущий счет:

Дт 50, 51; Кт 76/01.

8.3. Выдача займов пайщику:

Дт 76/03; Кт 50, 51,76/01.

Для снижения риска невозврата займов собрание пайщиков может установить обязательное внесение залога при получении займа.

Залог учитывается на забалансовых счетах.

Залогом может быть любое ликвидное имущество пайщика (ювелирные изделия, недвижимость, автотранспорт, аудио-, видеотехника). Принятие в залог недвижимости, автотранспорта должно происходить с соответствующей регистрацией.

Однако некоторые кредитные союзы работают без обеспечения, и процент невозврата займов обычно невелик или отсутствует. Это возможно лишь в том случае, когда круг пайщиков сильно ограничен либо пайщики являются работниками одного предприятия, и руководство КС может через руководство предприятия влиять на пайщика.

8.4. Внесение вклада (личных сбережений или временно свободных денежных средств) у пайщика:

Дт 50, 51; Кт 76/02.

В некоторых кооперативах эту операцию проводят (на наш взгляд, ошибочно по своей экономической сути) в Дт 50 и Кт 86, расценивая этот взнос как при финансировании КС, а возврат депозита с процентами проводят в Дт счета 86.

8.5. Начисление процентов за пользование займом:

Дт 76/03; Кт 86.

8.6. Взимание процентов за пользование займом:

Дт 50,51,76/01; Кт 76/03.

8.7. Начисление процентов на депозит:

Дт 86; Кт 76/02.

8.8. Начисление процентов на паевой взнос:

Дт 86; Кт 76/01.

8.9. Получение займа у банка, другого Кредитного Союза или организации (долгосрочные, краткосрочные):

Дт 50, 51; Кт 66, 67 (По видам кредитов и займов).

8.10. Размещение депозита в банке, заем в кредитном союзе, обществе взаимного кредитование (долгосрочный, краткосрочный) в пользу пайщиков:

Дт 58; Кт 50, 51.

В уставе обычно допустимый финансовый риск КС ограничен:

– риском невозврата займов пайщиков;

– риском использования банковского депозита;

– риском снижения курса государственных ценных бумаг.

Кредитные кооперативы не должны проводить рисковые операции, и поэтому финансовые инструменты, которые могут использоваться кредитным кооперативом ограничены. Помимо перечисленных возможных активов (займы пайщикам, депозиты банков, государственные ценные бумаги) КС иногда дают займы другим КС или взаимодействуют с организациями, связанными с Лигой КС (Страховая компания «Беневита», Центральная Резервная Касса и т.д.).

8.11. Начисление процентов за привлеченные средства:

Дт 86; Кт 66,67.

8.12. Выплата процентов за привлеченные средства:

Дт 66, 67; Кт 51,50.

8.13. Начисление процентов за выданные ссуды, займы банкам и другим организациям (не членам кооператива):

Дт 51, 50, 58; Кт 91.

8.14. Получение иных доходов от коммерческой деятельности кооператива (в соответствии с уставными целями кооператива):

Дт 50, 51; Кт 91.

8.15. Приобретение ценных бумаг по поручению пайщика:

Дт 58; Кт 76/05 л/с ценных бумаг пайщика.

Кредитный союз может покупать акции, векселя по поручению пайщика за его счет, т. е. КС выступает не посредником сделки, а лишь оформляет эту сделку, а также может хранить векселя или держать акции на своем счете в специализированном учреждении (в депозитарии или у инвестиционного брокера).

Многие брокеры и банки не работают с мелкими инвесторами или физическими лицами. Пайщик через КС может совершать операции, которые самостоятельно он не смог бы осуществить.

В случае, если несколько пайщиков будут покупать один вид ценных бумаг, они могут купить их дешевле за счет эффекта масштаба.

При покупке ценных бумаг по поручению пайщика их зачисляют на лицевой инвестиционный счет пайщика по цене приобретения, причем свои ценные бумаги пайщик оплачивает со своего текущего лицевого счета. В случае увеличения (снижения) стоимости ценных бумаг выигрывает или проигрывает сам пайщик, а КС не несет никаких рисков.

8.16. Продажа ценных бумаг по поручению пайщика:

Дт Кт 76/05 лицевой счет (л/с) ценных бумаг пайщика; Кт 58 по цене приобретения или по цене, указанной пайщиком (в случае вноса на инвестиционный счет пайщиком).

8.17. Перечисление денег на л/с пайщика от юридического или физического лица:

Дт 51; Кт 76/01.

8.18. Перечисление денег с л/с пайщика для юридического или физического лица по его поручению:

Дт 76/01 с указанием, какому контрагенту перечислены средства;

Кт 51.

Пайщики КС через кооператив могут оплачивать счета за комунально-бытовые услуги, сделать перевод денег своим родственникам; пайщики ОВК (частные предприниматели и юридические лица) могут оплачивают счета предприятий, рассчитываться со своими контрагентами.

8.19. Резервирование денег на чековом или карточном счете (т. е выдается лимитированная чековая книжка или кредитная карточка):

Дт 50, 51, 76/01 76/06 или 76/07.

8.20. Счет к оплате сторонней организации по расчетам принят:

Дт 76/06 (76/07); Кт 76 сторонняя организация.

8.21. Погашение задолженности перед сторонней организацией:

Дт 76 сторонняя организация; Кт 51.

8.22. Страхование пайщиком имущества, жизни, иных рисков:

Дт 50, 51; Кт76/08.

8.23. Задолженность перед страховой компанией:

Дт 76/08; Кт 76 страховая компания.

8.24. Оплата страховой компании:

Дт 76 страховая компания; Кт 51.

8.25. Наступил страховой случай:

Дт 76 страховая компания; Кт 76/08.

8.26. Поступление денег от страховой компании:

Дт 51; Кт 76 страховая компания.

8.27. Перевод денег на текущий счет пайщика:

Дт 76/08; Кт 76/01.

8.28. Взносы пайщиков (компенсация затрат) за консультации, перечисление денег, снятие денег с лицевого текущего счета и т. д.

Дт 50, 51; Кт 86.

8.29. Прочие целевые взносы на финансирование издержек кооператива:

Дт 50, 51; Кт 86.

8.30. Увеличение резервного фонда:

Дт 86; Кт 82 «Резервный капитал».

8.31. Возвращение денег пайщику при выходе из кооператива:

Дт 76/01, 76/04; Кт 50,51.

В случае, если общество финансовой взаимопомощи имеет несколько другую специализацию, возможно внедрение в учет и других операций.

Так, например, при специализации КС как жилищного кредитного союза, учетная политика по бухгалтерскому учету должна предусматривать возможность отражения на балансе недвижимости. А кредитное общество финансовой взаимопомощи лучше зарегистрировать как жилищно-строительный кооператив.

Если специализация ОФВ – закупка товаров по оптовым ценам и продажа без наценки пайщикам, то тут тоже нужны свои элементы в учете.

На основании правильного и полного ведения бухгалтерского учета в ОФВ следует четко представлять и учитывать налоговые платежи.

В других странах кредитные потребительские кооперативы имеют налоговые льготы, которые стимулируют их развитие. И хотя КС и ОВК являются некоммерческими организациями и не платят налогов, связанных с коммерческой деятельностью, все же нет четкой правовой системы налогообложения и контроля со стороны государства.

При создании в России полноценной системы взаимного кредитования:

– будет удовлетворена потребность граждан в сбережении и приумножении собственных средств, а также в потребительском кредите;

– повысится доверие к фондовому рынку благодаря комплексной системе контроля за деятельностью КПК как одного из его участников;

– будут созданы предпосылки для промышленного роста путем аккумулирования временно свободных денег населения и перераспределения их в различные сферы промышленности и сельского хозяйства;

– будут созданы финансовые институты поддержки малого предпринимательства и развития производства.

Разработка четной и справедливой системы налогообложения кредитной кооперации – одна из важных задач государства.

3.2. Особенности налогообложения деятельности ОФВ

3.2.1. Анализ налогообложения

Так как кредитное общество финансовой взаимопомощи (в частности кредитный потребительский кооператив граждан или общество взаимного кредитования) является некоммерческой организацией и не ведет предпринимательской деятельности, то по законодательству он освобожден от уплаты налогов и сборов, связанных с коммерческой деятельностью, т. е. он не платит ни налога на прибыль, ни НДС, ни налога на пользователей автомобильных дорог, ни налога с продаж и т. д.

Однако нередко из-за непонимания существа и экономических возможностей ОФВ возникают их конфликты с местными властями и налоговыми инспекциями. Внешняя схожесть услуг, предоставляемых кредитными потребительскими кооперативами, с услугами банков и финансовых компаний, вызывает желание уравнять предъявляемые к ним требования.

Приведем конкретный случай, который закончился победой кредитного союза. Государственная налоговая инспекция (ГНИ) Советского района г. Челябинска привлекла к налоговой ответственности Южно-уральский кредитный союз потребителей (ЮУКСП), потребовав, чтобы он выплатил НДС и спецналог, исходя из процентов по выданным им ссудам, а также пени и штрафы за нарушение установленного порядка налогообложения.

Мотивация инспекции: некоммерческие организации вправе заниматься предпринимательской деятельностью для достижения своих основных целей, что и делал ЮУКСП, выдавая ссуды своим пайщикам, получая за это проценты. Следовательно, имеет место оборот, облагаемый НДС и спецналогом, исходя из процентов по выданным ссудам. Законом ЮУКСП от налогообложения не освобожден, так как лицензии на осуществление банковской деятельности у него нет.

Председатель кооператива предъявил судебный иск к налоговой инспекции и твердо стоял на правильной позиции: ЮУКСП является некоммерческой организацией и, кредитуя только своих членов, не занимался предпринимательской деятельностью. Поэтому взимаемые с пайщиков проценты не должны облагаться НДС и спецналогом. Средства кооператива складывались из средств, переданных пайщиками в качестве паевых взносов, и средств, полученных ЮУКСПом в результате уставной деятельности. Прирост этих средств по решению годового собрания пайщиков распределялся между пайщиками пропорционально паевым взносам один раз в год.

Проверки подтвердили правильность слов и позиции председателя, а не налоговой инспекции. Что касается банковской лицензии, то она нужна только для ссудно-банковской деятельности с целью получения дохода в

виде процентов от сторонних лиц, но не требуется для «внутрисоюзного» кредитованию своих членов. Соответствующие разъяснения дали Министерство юстиции и Центробанк. На этом основании арбитражный суд признал привлечение ЮУКСП к налоговой ответственности неправомерным.

В Лиге КС сформирована база данных по арбитражным судам КС, где собраны материалы, касающиеся процессов против ИМНС. Эти процессы закончились в пользу кредитных кооперативов.

При правильном бухгалтерском и управленческом учете, а также при ведении раздельного учета (если ОФВ ведет еще и коммерческую деятельность) кредитный союз не должен платить налогов, связанных с коммерческой деятельностью. И выигранные в арбитраже судебные дела это подтверждают.

Имея налоговые льготы, общества финансовой взаимопомощи все же должны платить некоторые налоги.

Во-первых, это налог на имущество. Однако, учитывая то, что кредитный союз обычно не имеет на балансе много имущества, то получается, что этот налог не существенен.

Также приходится платить местные налоги, налоговая база которых – среднесписочная численность персонала, например, целевой сбор на содержание милиции, благоустройство и нужды образования или сбор на содержание детских садов или какие-нибудь другие местные налоги и сборы (различаются от области к области), но сумма этих налогов также очень мала.

Естественно, кооперативам необходимо также платить единый социальный налог (ЕСН) и в Фонд социального страхования взносы от несчастных случаев. Базой для этих налогов является начисленная зарплата своим работникам (директору, гл. бухгалтеру, юристу, кассиру и т. д.).

Таким образом, некоммерческое общество финансовой взаимопомощи платит очень мало налогов по сравнению с другими финансовыми институтами и коммерческими фирмами.

3.2.2. ОФВ – налоговый агент государства

Как и любое юридическое лицо, ОФВ является налоговым агентом государства по удержанию и перечислению подоходного налога с доходов граждан.

По подоходному налогу с заработной платы все достаточно стандартно.

Общество взаимного кредитования имеет дело с пайщиками – юридическими лицами, которые самостоятельно исчисляют и уплачивают

налоги. Иная ситуация относительно кредитных кооперативов граждан, которые работают с пайщиками – физическими лицами.

Пайщики кредитного кооператива получают 2 вида доходов:

– проценты на депозит (личные сбережения);

– распределение дохода по итогам года пропорционально паям членов кооператива.

Если с последним доходом четко определено, что этот доход прибавляется к совокупному годовому доходу и облагается по существующей налоговой сетке, то по налогообложению дохода в виде процентов на депозит (личные сбережения) могут возникнуть разногласия с ИМНС.

Эти разногласия выражаются в базе налогообложения:

– вся сумма процентов от личных сбережений – по ставке 13 % (т .е. доход прибавляется к совокупному годовому доходу);

– доход, равный материальной выгоде, которая определяется как превышение ¾ ставки рефинансирования ЦБ по рублевым вкладам, как это происходит в банках. Материальная выгода обкладывается налогом на доходы физических лиц по ставке 35 %.

Волгоградская ассоциация КС в свое время запрашивала областную ГНС по поводу 15 % (в то время доход в виде материальной выгоды по процентам банковских вкладов обкладывался налогом по ставке 15 %) с материальной выгоды и получила однозначный ответ: «Нельзя», так как это прописано в местном законодательстве о КС.

В Налоговом кодексе в главе о налоге на доходы с физических лиц вполне четко определен вид дохода «проценты по вкладам в банках», и поэтому доход от процентов на личные сбережения пайщиков в КС не может льготироваться подобным образом.

В законе о кредитных потребительских кооперативах граждан используется термин – личные сбережения.

С точки зрения деятельности юридических лиц (КПКГ и банк) операция принятия депозита и начисления на него процентов различна. А вот с точки зрения физического лица (вкладчика банка или пайщика кредитного союза) эту операцию можно отождествить. Это косвенно подтверждает Приказ от 29 июля 1998 г. № 34н «Об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», который говорит, что «Учетная политика организации должна отвечать требованиям полноты, осмотрительности, *приоритета содержания перед формой*, непротиворечивости и рациональности».

Согласно Налоговому кодексу ст. 3 п. 2 «Налоги и сборы не могут иметь дискриминационный характер и различно применяться, исходя из социальных, расовых, национальных, религиозных и иных подобных критериев».

Таким образом, вкладчики в банках и пайщики в кредитных союзах не могут «различаться» по отношению к подоходному налогу, и мы считаем, что в КС должна использоваться ставка 35 % с материальной выгоды. И пока нет четкого законодательства о налогообложении кредитных кооперативов, нельзя дать однозначный ответ по этому вопросу.

3.3. Отчетность в ОФВ

Отчетность в жизнедеятельности любого юридического лица является достаточно существенным аспектом в учете. Одной из задач бухгалтерского и управленческого учета является составление различных отчетов.

Отчетность в ИМНС представляется в установленные законом сроки. В ИМНС подается отчетные документы (баланс, отчет о прибылях и убытках, плановая смета доходов и расходов ОФВ и фактическая смета доходов и расходов) и налоговые декларации по налогам и сборам, которые ОФВ обязано начислять и платить в бюджеты различных уровней.

Баланс (форма № 1) показывает средства ОФВ по составу и размещению (активы) и по источникам формирования этих же средств (пассивы) на определенную дату.

Отчет о прибылях и убытках (форма № 2) показывает финансовые результаты ОФВ от коммерческой деятельности (если она ведется) за определенный период.

Плановая смета доходов и расходов ОФВ показывает запланированные (предполагаемые) доходы и расходы от некоммерческой деятельности за определенный период.

Фактическая смета доходов и расходов ОФВ показывает фактически полученные доходы и произведенные расходы от некоммерческой деятельности. Форма смет не является строго установленной, и каждое ОФВ разрабатывает ее самостоятельно.

Отчетность предоставляется в ИМНС ежеквартально за исключением некоторых налоговых деклараций, которые предоставляются ежемесячно.

Отчетность в органы Госкомстата предоставляется по результатам деятельности, по размеру начисленной заработной платы и по иным показателям. Отчетность в органы Госкомстата может меняться из года в год (со сменой законодательства о предоставлении статистической информации), а также по причине: попало ОФВ в статистическую выборку на этот год или нет.

Отчетность в специализированную лигу или ассоциации предоставляется в случае вхождения общества финансовой взаимопомощи в какую-либо лигу или ассоциацию. Объем информации и порядок ее предоставления определяется непосредственно в самой ассоциации. Сбор информации в данном случае необходим для мониторинга деятельности кредитной кооперации, определения тенденций развития кредитных обществ.

Отчетность перед пайщиками (членами) ОФВ обычно происходит после сдачи годовой отчетности в ИМНС. Руководство информирует членов ОФВ о финансовых результатах за год, о положении дел в обществе и т. д. Отчет должен быть подтвержден ревизионной комиссией.

Согласно ФЗ «Об аудиторской деятельности» кредитные общества финансовой взаимопомощи с годовым оборотом более 500 000 МРОТ (50 000 000 рублей) или валюта баланса более 200 000 МРОТ (20 000 000 рублей) обязано провести аудит финансово-хозяйственной деятельности за год. Аудиторский отчет предоставляется в ИМНС вместе с отчетностью и оглашается на годовом собрании членов общества.

Глава 4

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ В КРЕДИТНЫХ ОБЩЕСТВАХ ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ

4.1. Постановка управленческого учета в обществах финансовой взаимопомощи

Внедрение управленческого учета в ОФВ – объективная необходимость.

Целью разработки, постановки и внедрения системы управленческого учета в обществах финансовой взаимопомощи являются:

– совершенствование системы оперативного управления кооперативом руководством кредитного кооператива;

– содействие в работе кредитного комитета, ревизионной комиссии и иных органов кооператива;

– содействие в построении прогнозов развития ОФВ;

– создание доступной и простой системы предоставления информации о деятельности общества финансовой взаимопомощи своим пайщикам.

С целью совершенствования управленческого учета и идентификации пайщиков нами рекомендовано использование специальных кодов – лицевых счетов.

Рекомендуется следующая кодировка лицевых счетов (при разработке кодов лицевых счетов использовались некоторые элементы кодировки счетов в банках):

КОДИРОВКА ЛИЦЕВЫХ СЧЕТОВ ПАЙЩИКОВ В ОФВ

00.0000.000

ВИД СЧЕТА | **ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ НОМЕР ПАЙЩИКА** | **КОД АКТИВА (ДЛЯ ИНВЕСТИЦ. СЧЕТА)**

Индивидуальный номер пайщика – это его порядковый номер в ОФВ. И уже при необходимости анонимности операции не обязательно использовать фамилию (название юридического лица), а достаточно указать номер счета.

Вид счетов:

01 – текущий счет;

02 – депозитный счет;

03 – ссудный счет;

04 – паевой счет;

05– инвестиционный счет;

06 – чековый счет;
07 – карточный (пластиковый) счет;
08 – страховой счет.

Код вида актива можно использовать при инвестиционном счете.

Код 021 – векселя, 031 – акции и т. д.

Одним из важных элементов управленческого учета является составление графика финансовых потоков (притока и оттока денежных средств). Аналогичный экономический термин используется в зарубежных и отечественных методиках финансового анализа «кэш-фло». При составлении графика денежных потоков следует учитывать финансовые потоки по уже действующим договорам и обязательствам, а также следует учитывать и прогнозируемые финансовые поступления и оттоки денежных средств. Причем следует детализировать все элементы. График финансовых потоков составляется на предстоящий месяц, квартал или год.

График финансовых потоков общества финансовой взаимопомощи мы предлагаем представить в следующем виде:

Таблица 4.1

График финансовых потоков ОФВ

Финансовые поступления	Сумма, руб.
По действующим договорам:	
– возврат займов и процентов по ним от пайщиков	
– возврат займов и реализация иных финансовых инструментов от иных вложений	
Прогнозируемые поступления:	
– сбережения (свободные денежные средства) пайщиков	
– кредиты и займы внешних кредиторов	
– гранд	
Итого поступлений	
Финансовые оттоки денежных средств	
По действующим договорам и обязательствам:	
– возврат кредитов и займов внешних кредиторов и процентов по ним	
– возврат сбережений (свободные денежные средства) пайщиков и процентов по ним	
– зарплата сотрудников	
– налоги и сборы	
Прогнозируемые оттоки денежных средств	
– займы пайщикам	
– вложения в иные финансовые инструменты	
Итого оттоков денежных средств	
Показатель «кэш-фло» (Итого поступлений вычесть минус оттоков денежных средств)	+/–

По своему экономическому смыслу показатель «кэш-фло» должен быть положительным, иначе денежных средств ОФВ будет недостаточно для совершения всех запланированных операций.

С целью успешного управления кредитным кооперативом необходимо внедрить систему показателей анализа деятельности кооператива.

Данная система управленческого учета и анализа предназначена для руководства кооператива, она позволяет, в случае необходимости, корректировать работу руководства, ревизионной комиссии, что обеспечит более гибкое управление активами и источниками денежных средств кооператива, снижает риски для пайщиков и увеличивает эффективность деятельности.

4.2. Инновационная система финансовых нормативов управленческого учета

Анализ работы ОФВ начинается с определения величины активов (показатель А). Этот показатель очень важен для ОФВ, так как именно активы приносят доходы. Также необходимо рассмотреть и источники формирования активов кооператива.

При рассмотрении деятельности ОФВ следует учитывать, что при работе с активами общество финансовой взаимопомощи должно хотя бы покрывать собственные текущие издержки.

Для целей финансового анализа доходов и расходов в ОФВ целесообразно не разделять по видам и соответствующие этим доходам расходы, как это делается в бухгалтерском учете. В данном случае в расчет берется вся сумма экономической выгоды, полученная в результате использования финансовых ресурсов ОФВ, и все доходы, связанные с получением этой выгоды, независимо от их принадлежности:

– доходы от предоставления займов пайщикам;
– доходы от финансовых вложений;
– спонсорская помощь, гранд;
– целевое финансирование пайщиками деятельности ОФВ;
– доходы от предпринимательской деятельности.

Суммарные доходы в ОФВ с учетом остатка целевого финансирования административных расходов и фондов потребления (за исключением резервного и страхового фондов) на начало года должны полностью покрывать совокупные расходы ОФВ:

– выплаты компенсаций на сбережения (временно свободные денежные средства) пайщиков;
– расходы на содержание аппарата, включенные в смету;
– отчисления на формирование фондов и резервов;

– затраты на осуществление предпринимательской деятельности;

Для анализа способности ОФВ покрывать свои затраты может быть использована следующая формула:

$К_{пр}$ – коэффициент покрытия расходов;

$$К_{пр} = \frac{СР}{СД + ЦФ_1 + ФП_1} < 1, \quad где$$

СР – суммарные расходы в течение года;

СД – суммарные доходы в течение года;

$ЦФ_1$ – остаток целевого финансирования административных расходов на начало года;

$ФП_1$ – остаток фондов потребления на начало года.

Полученный коэффициент покрытия расходов должен быть меньше 1. Если показатель будет более 1, то это значит, что ОФВ не покрывает всех затрат своими доходами. В соответствии с законодательством пайщики обязаны покрывать образовавшиеся убытки посредством внесения дополнительных взносов в течение трех месяцев после утверждения годового баланса, т. е. у кооператива возникнет дополнительный источник дохода (дополнительные целевые взносы пайщиков) и коэффициент покрытия расходов станет в целом больше или равным 1.

Поскольку доходы в кооперативе образуются за счет использования средств, полученных из разных источников, то каждый вид доходов должен покрыть соответствующий вид расходов, связанный с получением определенного вида дохода.

Активы могут формироваться за счет следующих источников:

– сбережений пайщиков (временно свободные денежные средства);

– средств сторонних организаций, привлеченных на платной основе;

– части собственных средств;

– безвозмездного целевого финансирования и беспроцентных целевых займов.

Активы размещаются в офисную технику (основные средства), в займах пайщикам, а невостребованный пайщиками остаток активов в ценных бумагах и на депозитах банков и в кассе.

Таким образом, доходов от предоставления займов, а также от финансовых вложений должно хватить для того, чтобы выплатить компенсацию пайщикам за пользование личными сбережениями и выплатить проценты по привлеченным средствам. Кроме того, если расходы на содержание аппарата управления и формирование фондов и резервов покрываются целиком за счет взносов пайщиков, то доход от использования активов фактически должен покрывать и расходы пайщиков на уплату таких взносов.

Доходы от предпринимательской деятельности должны покрывать соответствующие расходы, связанные с осуществлением предпринимательской деятельности.

С целью определения минимально необходимого размера активов ОФВ для нормальной работы необходимо использовать следующий подход: все текущие затраты должны быть покрыты доходами общества. Приведем укрупненный расчет.

Таблица 4.2

Смета примерных затрат по организации деятельности ОФВ: (в месяц)

Статьи затрат	Сумма, руб.
Зарплата работников (директор и бухгалтер)	2000–4000
Начисления на зарплату в фонды	800–1600
Аренда	1000–3000
Канцтовары, МБП, бумага	250–500
Амортизация офисной техники (аренда)	1000–2000
ИТОГО:	**5050–11100**

Возьмем для расчетов условно 8000 рублей в месяц на содержание аппарата ОФВ. Таким образом, за год для нормального функционирования кооператива необходимо минимум 100 000 рублей.

Все кредитные кооперативы разрабатывают (и утверждают на собрании пайщиков) свои процентные ставки по депозитам и займам. Обычно ставки по депозитам колеблются от 15 до 30 %, а ставки по займам от 20 до 50 % в годовых. Для расчетов можно взять 20 % годовых по депозитам и 30 % по займам. Однако для анализа кредитного союза нужно брать не номинальную, а эффективную ставку депозита и займа, т. е. с учетом ежемесячной капитализации процентов.

«Расходность» по депозитам для ОФВ будет равняться 22 % годовых, т. е. $((20\ \% / 12\text{мес.} / 100\ \% + 1)^{12} - 1) \cdot 100\ \% = 21{,}94\ \%$.

Доходность по займам для КС будет равняться 34,5 % годовых, т. е. $((30\ \% / 12\text{мес.} / 100\ \% + 1)^{12} - 1) \cdot 100\ \% = 34{,}49\ \%$.

Для определения минимальной величины активов, способных обеспечить покрытие текущих издержек составим уравнение:

$$0{,}345A_{min} = 100000 + 0{,}22A_{min}, \text{ где}$$

$$A_{min} = 800000 \text{ рублей.}$$

Однако активов в 800 тысяч рублей достигают за короткий период далеко не все ОФВ (особенно это относится к мелким кооперативам граждан). Но общества финансовой взаимопомощи зачастую возникают не

самостоятельно, а при какой-то компании или группе компаний (производственной, торговой, финансовой и т. д.), и обычно «материнская» компания оказывает существенную помощь начинающему кооперативу: бесплатно (или по низким ценам) представляет помещение, возможность пользоваться офисной техникой, а функции бухгалтерии частично берет на себя бухгалтерия «материнской» фирмы или пайщики сами ведут учет на волонтерских началах, т. е. без получения зарплаты. В этом случае текущие затраты почти равны 0. Поэтому в России существует достаточно большое количество кредитных кооперативов, активы которых менее 100–200 тысяч рублей.

Однако не всегда величина активов может четко показать размер кредитного кооператива. Величину активов можно проанализировать из расчета на 1 пайщика.

Показатель величины активов на одного пайщика:

$$A_n = \frac{A}{n}, \quad \text{где}$$

A – величина активов;

A_n – величина активов на 1 пайщика;

n – количество пайщиков.

При финансовом анализе необходимо провести оценку и анализ пассивов ОФВ, т.е. источников формирования активов.

Источники формирования активов ОФВ можно разделить на два вида:

– собственные средства КС (это паевой фонд, неиспользованный остаток целевого финансирования, фонд потребления, страховой, резервный фонд и т. д.). Обычно доля собственных средств в структуре пассивов невелика;

– привлеченные (по экономическому смыслу, а не по юридическому обоснованию) средства ОФВ (это текущие счета пайщиков; депозиты; кредиты, ссуды, займы банков, финансовых компаний, других кооперативов и прочая кредиторская задолженность)

Сбережения пайщиков являются главным источником формирования ФФВП (фонда финансовой взаимопомощи). По форме они аналогичны банковским вкладам, то есть являются срочными и возвратными. По ним начисляется доход, величина которого устанавливается с учетом целого ряда факторов, которые будут рассмотрены позже.

В зависимости от сроков сбережения можно подразделить на текущие (до востребования) и срочные.

По длительности сроков хранения сбережения в ОФВ могут быть:

– краткосрочными – не более 3 месяцев;

– среднесрочными – 3–6 месяцев;

– долгосрочными – от 6 месяцев до одного года;

СПК «Лига кредитных союзов» рекомендует для кредитных кооперативов следующую структуру сбережений пайщиков:

Таблица 4.3

Соотношение сбережений различных сроков

Вид сбережений	Соотношение сбережений
До востребования	Максимум 15 % от суммы сбережений
Сбережения сроком до 6 месяцев	Максимум 50 % от суммы сбережений
Сбережения сроком более 6 месяцев	Минимум 50 % от суммы сбережений

Сбережения «до востребования»

Между суммарными сбережениями различных сроков хранения должно существовать определенное соотношение. Сбережения «до востребования», согласно рекомендации Лиги КС, не могут превышать 15 % от всей суммы сбережений. Необходимость такого ограничения очевидна: сбережения «до востребования» являются одним из наиболее рисковых в КС. Пайщик в любой момент может потребовать возврата своих средств, следовательно, КС должен всегда иметь некоторую сумму, зарезервированную для возврата таких сбережений. Эта сумма может либо храниться на текущем счете, либо в кассе КС, либо быть размещенной в высоко ликвидных активах, то есть в таких, которые в любой момент могут быть возвращены. Такими активами могут служить только краткосрочные займы пайщикам (на срок не более 1 месяца), касса, расчетный счет в банке.

Следовательно, сбережения «до востребования» не могут принести высокий доход. Кроме того, если КС будет не в состоянии своевременно выплатить пайщику требуемую сумму, это отрицательно скажется на репутации кредитного союза среди его пайщиков, а значит – на его устойчивости.

При анализе текущих счетов пайщиков можно использовать ***коэффициент изъятия сбережений «до востребования»***, который определяется следующим образом:

$$К1 = \frac{СДВИ}{СДВ} \cdot 100\ \%, \quad где$$

К1 – уровень изъятия сбережений «до востребования»;

СДВИ – сбережения «до востребования», изъятые за определенный период;

СДВ – общая сумма сбережений «до востребования» за тот же период, рассчитанная как остаток сбережений «до востребования» на начало периода плюс сумма сбережений, внесенная за соответствующий период.

Знание этого показателя позволяет определить минимально необходимую сумму «живых» денег (в кассе или на банковском текущем счете), которую ОФВ должно иметь, чтобы своевременно удовлетворять требования пайщиков о возврате сбережений «до востребования».

И хотя текущие счета пайщиков являются наиболее срочными обязательствами кооператива, мы не согласны с рекомендацией Лиги, что эти сбережения не должны превышать 15 % всех сбережений.

Обычно на сбережения «до востребования» кооператив не начисляет пайщикам проценты, однако некоторую часть этих сбережений КС может разместить в займах пайщикам. Но в этом случае нельзя выдавать большую часть этих сбережений, так как пайщики могут потребовать вернуть эти сбережения, а кредитный союз не сможет выполнить свои обязательства в полной мере.

Чтобы этого не произошло, предлагается использовать показатель ***среднедневного остатка на текущих счетах пайщиков,*** который может быть рассчитан следующим образом:

$$Т_{сд} = \frac{(Т_1 + Т_2)/2}{Д}, \quad \text{где}$$

$Т_{сд}$ – среднедневной остаток на текущих счетах пайщиков;

$Т_1$,$Т_2$ – остатки на текущих счетах пайщиков на начало и на конец анализируемого периода;

Д – количество рабочих (именно рабочих, а не календарных) дней в периоде.

Деньги, равные $Т_{сд}$, можно выдать пайщикам в качестве займов на длительный срок. Однако этот показатель следует периодически пересчитывать, т. к. он может измениться и поэтому придется скорректировать размер выданных займов за счет сбережений «до востребования». Этот источник денежных средств для КС практически бесплатный, то эффект для кооператива по этим займам будет максимальной. Таким образом, кредитный союз заинтересован в большем размере сбережений до востребования, и ограничивать их 15 % от сбережений нецелесообразно. Этот показатель может достигать 35–40 %

Кратко- и среднесрочные сбережения в ОФВ (до 6 месяцев)

Сбережения на срок до полугода составляют наибольшую долю в общем объеме сбережений ОФВ. При этом, как правило, большинство пайщиков по окончании срока пролонгируют сбережения. Поскольку кратко- и среднесрочные сбережения являются тактически основным

ресурсом, работе с ними надо уделять особое внимание. С одной стороны, они не дают обществам финансовой взаимопомощи возможности осуществлять долгосрочное кредитование, с другой стороны, если пайщики систематически переоформляют договора на свои средства, дает возможность считать такие сбережения долгосрочными. Поэтому с точки зрения планирования размещения ФФВП целесообразно рассчитывать коэффициент, аналогичный коэффициенту изъятия сбережений «до востребования».

Коэффициент изъятия срочных сбережений:

$$К2 = \frac{ССИ}{СС}, \quad \text{где}$$

К2 – коэффициент изъятия срочных сбережений;

ССИ – сумма срочных сбережений, изъятых (не переоформленных) за период;

СС – сумма срочных сбережений за период, рассчитанная как остаток срочных сбережений на начало периода плюс сумма срочных сбережений, внесенных за соответствующий период.

Эта формула позволяет определить, какая часть срочных сбережений изымается, а какая остается в ОФВ и может быть использована для долгосрочного кредитования пайщиков.

Долгосрочные сбережения (срок более 6 месяцев)

Минимальный размер всех долгосрочных сбережений должен составлять достаточно большую долю от общего объема сбережений, например, не менее 50 % (по мнению специалистов СПК «Лига КС»). Однако во многих кредитных союзах долгосрочных сбережений очень мало и достижение 50 % всех сбережений в виде долгосрочных депозитов практически невозможно.

Наличие долгосрочных сбережений обеспечивает возможность интенсивного роста КС. Их многократный оборот в течение длительного периода приносит доход значительно больший, чем предусмотрено договором. Долгосрочные сбережения также дают возможность осуществлять программы кредитования пайщиков на длительный срок, либо обеспечивать вложения в накопительные финансовые инструменты, принося стабильный доход в течение длительного периода.

Для пайщиков привлекательность долгосрочных сбережений может обеспечиваться либо за счет повышения ставки процента по ним, либо за счет поощрительных мероприятий. При досрочном изъятии долгосрочных сбережений не должно возникать трудностей, для этого всегда существуют резервы, это либо остатки на счетах в банках, либо вложения в высоко ликвидные ценные бумаги, такие как банковские векселя со сроком погашения «по предъявлении», причем надежных банков.

При анализе депозитов в КС следует рассчитывать показатель ***среднего срока депозитов:***

$$СРД = \frac{\sum СРi \cdot Деп_i}{\sum Деп_i}, \quad где$$

СРД – средний срок депозитов;

$СР_i$ – срок i-го депозита;

Деп $_i$ – величина i-го депозита.

Этот показатель говорит, на какой срок обычно размещают депозиты (личные сбережения или временно свободные денежные средства) в кооперативе. Мы бы не рекомендовали кредитным кооперативам делать вложения (выдавать займы) на больший срок, чем средний срок депозитов.

Помимо определения среднего срока депозитов следует вычислить среднюю ставку депозитов, т.е. стоимость («платность») источника активов. Однако ОФВ помимо депозитов имеет и другие источники денежных поступлений, как платные (проценты по кредитам банков, пени по неоплаченным налогам и сборам), так и условно бесплатные (задолженность по зарплате, кредиторская задолженность по оплате аренды, телефона и прочих платежей). Поэтому необходимо рассчитывать ***среднюю ставку пассивов:***

$$ССП = \frac{\sum СТi \cdot П_i}{\sum П_i}, \quad где$$

ССП – средняя ставка пассивов;

$СТ_i$ – срок i-го пассива (платных и бесплатных);

П $_i$ – величина i-го пассива.

Этот показатель характеризует, во сколько обходится денежный ресурс для кооператива в целом, т. е. «расходность» активов, приносящих доход.

Привлеченные средства из внешних источников

Кредитный союз имеет возможность использовать и привлеченные на возвратной основе средства – кредиты банков и займы небанковских организаций, займы других кредитных союзов, фондов. Этот вид ресурсов целесообразно использовать, если условия его получения выгоднее сбережений пайщиков или же хотя бы ниже эффективной ставки по выданным пайщикам займам. Использование привлеченных средств вместо сбережений пайщиков подрывает принцип кооперативного взаимодействия и «размыкает» внутренний оборот кредитного союза со всеми возможными последствиями. Управление этим видом ресурсов должно учитывать более жесткие условия возврата, в частности, штрафные санкции в случае просрочки, что непременно следует иметь в виду при размещении таких средств.

Кредитный потребительский кооператив, как и иные общества финансовой взаимопомощи, несет так называемый риск обязательств, кото-

рый состоит прежде всего в невозможности своевременно и в полном объеме исполнить обязательства (риск недостатка ликвидности), то есть своевременно и в полном объеме возвратить сбережения пайщикам или вернуть привлеченные средства с учетом причитающегося дохода. Эта ситуация может быть спровоцирована тем, что руководство ОФВ не учло противоположного риска – риска невозможности разместить аккумулированные ресурсы (риск избытка ликвидности). С такой проблемой сталкиваются многие кредитные союзы в настоящее время. Управлять таким риском можно, например, прекратив прием сбережений (что нежелательно) или понижая процентную ставку за пользование займами, что повлечет за собой необходимость корректировки процентной ставки по всем займам, что также нецелесообразно. Если же у кредитного кооператива есть привлеченные средства, снизить ставку процента по которым не представляется возможным, то это может привести к убыткам для кредитного союза (еще один аргумент в пользу того, что не стоит «увлекаться» привлеченными средствами).

Для анализа уровня полученных средств от внешних можно использовать следующий показатель: ***уровень привлечения «внешних» кредитов:***

$$У_в = \frac{В}{П}, \quad \text{где}$$

$У_в$– уровень привлечения «внешних» кредитов;

В – внешние ссуды, кредиты, займы (полученные от банков, НКО, фондов, КС, финансовых компаний и т. д.);

П – величина всех пассивов.

Главное направление использования финансовых ресурсов – займы пайщикам, устойчивый спрос на которые служит побудительным мотивом и основной причиной создания и существования кредитного союза. Возможность кредитного союза предоставлять займы зависит от ряда факторов:

– объема ресурсов кооператива, полученных в виде паевых взносов, сбережений, а также привлеченных средств;

– средней продолжительности пользования выданными займами;

– размера компенсации, полученной за пользование займами;

– уровня невозврата займов.

В ходе работы по размещению денежных средств в займы пайщиков в кооперативе разрабатывают различные программы для пайщиков с дифференцированными ставками займа, зависящими не только от срока займа, но и от его цели.

При определении кредитной политики руководству кооператива следует учитывать, что процент, который платят пайщики за предоставленный заем, возвращается пайщикам же в виде процента по сбережениям, поэтому для кредитного союза, как и для его пайщиков, очень важно сбалансировать интересы пайщиков как заемщиков и тех же самых пай-

щиков как заимодавцев. Очевидно, что чем выше процент по сбережениям, тем выше должен быть процент по займам. Баланс интересов пайщиков и соответственно величины процентов (то есть компенсации) – один из центральных аспектов финансового управления в кредитном союзе.

Предоставление и получение займа оформляется договором, в котором оговариваются цель, на которую берутся деньги, срок займа, гарантии его возврата и размер компенсации (процент).

Займы подразделяются на:

– краткосрочные (до 3-х месяцев);

– среднесрочные (до полугода);

– долгосрочные(6 месяцев – год и выше).

По целям заимствования займы можно разделить на:

– потребительские займы (для оплаты услуг образования, покупка мебели, жилья, на текущие расходы).

– предпринимательские займы (выдаются частным предпринимателям для коммерческих целей; в ОВК почти вся величина выданных займом является предпринимательской, так как ОВК работает с юридическими лицами).

Ввиду того, что кредитные кооперативы граждан в первую очередь создаются для потребительских целей, то приоритет при выдаче займа должен оказываться потребительским займам и лишь при наличии свободные денежных средств, кооператив может выдать займ своему пайщику – частному предпринимателю для ведения бизнеса.

Максимальный срок долгосрочного займа в кредитном союзе обычно не превышает двенадцати месяцев. Исключение составляют займы, полученные по жилищным программам, иногда займы на поддержку индивидуальных предпринимателей. В этих случаях гарантией обеспечения возврата должен быть залог, адекватный сроку и сумме займа, включая сберегательные взносы пайщика, либо поручительство, достаточное для покрытия возможного невозврата. Процент по долгосрочному займу должен учитывать риск невозврата, включая предпринимательский риск, если этот займ предоставлен индивидуальному предпринимателю.

Если заем возвращается досрочно, то процент взимается только за время фактического пользования займом.

Как некоммерческая организация, кредитный кооператив разрабатывает целевые программы своей деятельности. Они также обсуждаются и утверждаются общим собранием пайщиков, то есть основываются на принципах кооперативной демократии.

Средства фонда финансовой взаимопомощи, сформированные преимущественно за счет средств пайщиков, кредитный союз использует исключительно для предоставления займов пайщикам. Если образуется

некоторый остаток, он должен быть размещен в интересах пайщиков в надежных сберегательных инструментах, низкорисковых активах.

Однако зачастую бывает, что желающих получить займ (несмотря на его платность) больше, чем кооператив в состоянии предоставить своим пайщикам. Для этого следует учитывать показатель, рекомендованный Лигой КС, ***уровня удовлетворения потребности в займах, т. е. показатель эффективности предоставления займов***.

Эффективность деятельности ОФВ определяется, среди прочего, его способностью удовлетворить потребность пайщиков в займах. Чтобы оценить эту способность, необходимо знать, сколько запросов на займы удовлетворяются из общей суммы запрашиваемых займов.

$$ЭПЗ = \frac{ЗВ}{ЗЗ} \cdot 100\ \%, \quad \text{где}$$

ЭПЗ – эффективность предоставления займов;

ЗВ – количество займов, выданных за период (месяц, год и т. п.);

ЗЗ – количество заявок на займы, полученных за период.

Этот показатель должен стремиться к 100 %.

Если данный показатель составляет меньше 100 %, то это свидетельствует о превышении спроса на займы над ресурсами ОФВ. В этом случае нужно идти либо по пути ограничения спроса на займы, либо по пути изыскания дополнительных ресурсов. В первом случае кооперативу достаточно увеличить ставку компенсации за пользование займами. Во втором случае необходимо повысить ставку по сбережениям, чтобы привлечь дополнительные средства, либо попытаться привлечь заем или кредит от сторонних организаций.

Если показатель ЭПЗ различается от месяца к месяцу, значит, в недостаточной степени отслеживаются временные (сезонные) колебания спроса на займы.

Известно, что люди, особенно принадлежащие к одной социальной группе, в разные периоды времени в различной степени испытывают потребность в денежных средствах. Например, летом, в сезон отпусков, спрос на займы может возрасти, одновременно с увеличением изъятия сбережений и дохода по ним. Поэтому имеет смысл планировать структуру сбережений таким образом, чтобы как можно меньшее число договоров оканчивалось летом. Либо можно предложить пайщикам специальные виды накопительных взносов для оплаты будущих расходов на отпуск.

Потребность в займах в ОВК компаний с сезонным циклом производства также будет колебаться, например в ОВК сельскохозяйственных производителей (растениеводство), потребность в займах весной, летом и осенью будет высокой, а зимой резко снизится.

Наоборот, если наблюдается недостаточный спрос на займы, необходимо понизить ставку компенсации за пользование займами одновременно с уменьшением ставки по сбережениям, чтобы ограничить внесение дополнительных вкладов.

Немаловажным в работе общества финансовой взаимопомощи является своевременный и полный возврат займов, выданных пайщикам. Однако несмотря на все усилия руководства ОФВ, не всегда займы возвращаются полностью в срок, то есть существует риск невозврата займов. Иногда бывает так, что пайщик не в состоянии расплатиться с долгом вовремя, а в худшем случае – никогда. Чтобы правильно спланировать движение денежных средств, а также сформировать необходимый резерв на случай невозврата, ОФВ необходимо знать, какая доля от общей суммы выданных займов не возвращается вовремя. Для этого вводится показатель ***уровня невозврата займов:***

$$\text{УНЗ} = \frac{\text{НЗ}}{\text{З}} \cdot 100\,\%\text{, где}$$

УНЗ – уровень невозврата займов;

НЗ – остаток невозвращенных займов (просроченные займы);

З – общий остаток выданных займов.

Очевидно, что в идеальном случае этот показатель равен 0. Если уровень невозврата займов составляет более 10 %, то ОФВ необходимо принять меры по увеличению обеспеченности выдаваемых займов.

Полезным инструментом финансового управления в ОФВ является такой показатель, как ***средний срок пользования займов.***

Знание этого показателя позволяет точнее планировать структуру займов по срокам.

Средний срок пользования займом рекомендуется Лигой КС и рассчитывается по формуле:

$$\text{СРЗ} = \frac{(З_1 - З_2)/2}{(З_0 + \text{ЗВ} - З_1)/12}, \quad \text{где}$$

СРЗ – средний срок пользования займом;

$З_0$ – остаток займов на начало года;

$З_1$ – остаток займов на конец года;

ЗВ – сумма займов, выданных за год.

На наш взгляд, этот показатель следует рассчитывать по другой формуле, с учетом того, что помимо займов ОФВ может размещать в другие финансовые инструменты, а поэтому целесообразно определять показатель ***среднего срока активов:***

$$\text{СРА} = \frac{\sum \text{СПi} \cdot \text{A}_\text{i}}{\sum \text{A}_\text{i}}, \quad \text{где}$$

СРА – средний срок активов;

$СР_i$ – срок i-го актива;

A_i – величина i-го актива (займ или финансовый инструмент).

При анализе состояния ОФВ следует сравнить средний срок депозитов СРД, который показывает срочность пассивов, с показателем среднего срока активов СРА, который характеризует срочность активов.

Для кооператива выгодно, чтобы СРД стремился к максимуму, а СРА стремился к минимуму. Если СРД больше СРА, то это значит, что кооператив, скорее всего, всегда сможет своевременно погасить свои обязательства. Однако если СРА больше СРД, то существует риск, что пайщик востребует свои сбережения, а ОФВ не сможет своевременно выдать его, так как эти деньги будут находиться в работе. В этом случае руководству необходимо принять меры по снижению СРА путем сокращения срока на выдаваемые займы.

Еще одним показателем, характеризующим эффективность работы активов является ***коэффициент оборачиваемости активов.***

$$К_О = \frac{О}{А}, \quad \text{где}$$

Ко – коэффициент оборачиваемости активов;

А – величина активов;

О – финансовый оборот кооператива за период.

Обычно займы в ОФВ характеризуются высокой степенью оборачиваемости, то есть имеется возможность предоставить относительно больше займов пайщикам и получить при прочих равных условиях больший доход, чем кооператив с низкой степенью оборачиваемости активов.

Практика показывает, что оборачиваемость займов в настоящее время не должна превышать 3–4-х месяцев.

Немаловажным фактором при анализе является определение доходности активов ОФВ. С этой целью активы можно условно разделить на «активные» и «пассивные».

Активы «активные» ($A_а$) – это рабочие активы, приносящие доход, т. е. выданные займы, ценные бумаги, депозиты в банках и т.д.

Активы «пассивные» ($A_п$) – это активы, которые непосредственно не приносят дохода, но являются необходимыми для нормального функционирования КС, т. е. имущество (офис КС, офисная техника, мебель, нематериальные активы, денежные средства в кассе или на расчетном счете).

Для анализа доходности активов общества финансовой взаимопомощи рассчитаем ***среднюю ставку активов (доходность всех активов):***

$$СТА = \frac{\sum СТi \cdot A_i}{\sum A_i}, \quad \text{где}$$

СТА – средняя ставка активов (доходность активов);

$СТ_i$ – срок i-го актива(доходного и не приносящего дохода);

$А_i$ – величина i-го актива (в сумме это А).

Для более наглядного восприятия этих управленческих показателей оформим следующую таблицу, причем эти показатели желательно рассчитывать ежемесячно, что позволит более качественно управлять обществом финансовой взаимопомощи.

Таблица 4.4

Управленческий анализ финансов

Финансовые показатели	Усл. обозн.	Ограничения	На начало периода	На конец периода	Изменения за период
Активы	А				
Активы «активные»	$А_а$				
Активы «пассивные»	$А_п$				
Величина активов на 1 пайщика	$А_п$				
Коэффициент покрытия расходов	$К_{пр}$	< 1			
Показатель «кэш-фло»	«кэш-фло»	+			
Пассивы текущие	$П_т$				
Пассивы краткосрочные	$П_к$				
Пассивы среднесрочные	$П_с$				
Пассивы долгосрочные	$П_д$				
Коэффициент изъятия сбережений до востребования	К1				
Среднедневной остаток на текущих счетах	$Т_{сд}$				
Коэффициент изъятия срочных сбережений	К2				
Средний срок депозита	СРД				
Средняя ставка пассивов («расходность» пассивов)	ССП	min			
Уровень привлечения «внешних» кредитов	$У_в$				
Уровень удовлетворения потребности в займах	УПЗ	→ 100 %			
Уровень невозврата займа	УНЗ	< 10 %			
Средний срок займа	СРЗ	до 6 мес.			

http://www.creditcoop.ru/

Окончание таблицы 4.4

Финансовые показатели	Усл. обозн.	Ограничения	На начало периода	На конец периода	Изменения за период
Средний срок активов	СРА	до 6 мес.			
Коэффициент оборачиваемости активов	$К_о$	max 4 мес.			
Средняя ставка активов (доходность активов)	СТА	max			

Постоянный мониторинг за представленными показателями позволит отслеживать тенденции в развитии ОФВ, более гибко управлять обществом финансовой взаимопомощи.

Данная система показателей может быть использована при сравнительном анализе финансово-хозяйственной деятельности различных кредитных обществ финансовой взаимопомощи.

4.3. Система контроля за деятельностью в обществах финансовой взаимопомощи

Высшим органом в ОФВ, в частности в КПКГ, ОВК, СХКК, является общее собрание членов (пайщиков). Очередные Общие собрания проводятся не реже одного раза в год, не позднее, чем через три месяца после сдачи кредитным союзом годового отчета о финансово-хозяйственной деятельности в соответствующий государственный орган. На собрании пайщиков дирекция отчитывается за проделанную работу за год. В подтверждение доклада руководства на общем собрании пайщиков должен быть представлен доклад ревизионной комиссии. Ревизия деятельности ОФВ за год обычно проводится после сдачи годовой налоговой отчетности, но до общего собрания пайщиков.

Члены союза, правление, менеджер и служащие в своей деятельности опираются на поддержку ревизионной комиссии и кредитного комитета.

Ревизионная комиссия состоит из пайщиков (или его представителей), или приглашаются специалисты со стороны (например, независимые эксперты или аудиторы).

В ходе своей деятельности ревизионная комиссия проверяет работу правления и всех комитетов, проводит проверку операций казначея и

http://www.creditcoop.ru/

проверяет законность всех операций, а также выполнение финансовых показателей деятельности общества финансовой взаимопомощи.

Ревизионная комиссия имеет право периодически проверять деятельность кредитного союза. Однако очень часто проверки не стоит делать, так как они затруднят нормальную работу. При ревизии должна быть проверена законность операций, правильность бухгалтерских проводок, суммы начисленных процентов, налогов, а также первичная документация и отчетная документация, предоставляемая в ИМНС.

Проверка типовых бухгалтерских проводок, наличия первичных документов должна проводиться выборочным методом, так как метод сплошной проверки достаточно сложный и трудоемкий.

Если состав ревизионной комиссии новый, либо специалисты – аудиторы приглашены со стороны, то ревизия начинается с изучения устава кредитного союза, целей его деятельности, возможностей, состав руководства и т. д. Проверяется наличие устава, протоколов общего собрания, приказов на принятие на работу управленческого персонала.

Также ревизионная комиссия должна изучить основные законодательные документы, инструкции, положения, на основании которых кредитный союз осуществляет свою деятельность.

Здесь же проверяется по документам пофамильная численность пайщиков или списки пайщиков – юридических лиц, с которыми проводились операции, выявляются номера лицевых счетов пайщиков.

При проверке расходов ОФВ, ревизионная комиссия должна в первую очередь проверить сметы доходов и расходов.

Далее осуществляется проверка документального подтверждения расходов. Это авансовые отчеты, командировочные удостоверения, начисленная зарплата, начисленные проценты на депозит и т.д.

Следует также проверить договора с контрагентами по некоторым сделкам с юридическими лицами.

Помимо документов проверяется правильность занесения бухгалтерских проводок по регистрам бухгалтерского учета. Ревизионная комиссия также должна проверит правильность начисленных процентов по депозитам и займам.

Для этого необходимо проанализировать договоры, выявить ставки депозитов, займов и просчитать правильность начисления их. На данном этапе проверяются договора займов, расчеты процентов, приходные и расходные кассовые ордера.

Далее проверяются кассовые документы приема и выдачи денежных средств. Однако необходимо учитывать, что по депозитам могут удерживать подоходный налог, что несколько уменьшит сумму выдаваемого депозита с процентами по нему.

Также необходимо проверить правильность и своевременность начисления налогов и сборов.

Одним из завершающих этапов ревизии является проверка сданной отчетности в ИМНС и во внебюджетные фонды. Проверяется правильность заполнения всех отчетных форм, баланса и прочих отчетных документов.

Следует проверить своевременность сдачи отчетности (по отметкам представителей ИМНС) и своевременность оплаты налогов и сборов.

Также ревизионная комиссия проверяет правильность расчета финансовых показателей, стандартов (выполнение которых предусмотрено по решению пайщиков и по законодательству о кредитных кооперативах), а также их соблюдение.

Общее собрание пайщиков может принять решение о соблюдении определенных финансовых показателей и стандартов с целью снижения риска деятельности ОФВ и ограничения власти руководства.

Для более полного и профессионального контроля деятельности ОФВ могут быть привлечены независимые аудиторы.

Хотя общество финансовой взаимопомощи и является своеобразным финансовым институтом, но оно не подпадает под ежегодный обязательный аудит как кредитная организация.

Однако в Законе № 3085-1 от 19.07.92 «О потребительской кооперации» сказано, что «годовой отчет о финансовой деятельности потребительского общества подлежит проверке независимой аудиторской организацией...», но редакция закона от 28 апреля 2000 года отменила обязательный аудит.

Однако если валюта баланса ОФВ более 200 000 МРОТ или оборот за год превысил 500 000 МРОТ (а в России уже есть такие кооперативы), то в соответствии с Законом № 119-ФЗ от 7 августа 2001 года «Об аудиторской деятельности» в этом случае привлечение аудитора обязательно.

Определенная сложность ведения бухгалтерского и управленческого учета и конфликты с органами государственного контроля могли бы также стать причиной проведения аудита.

Но кредитные кооперативы обычно не пользуются услугами аудиторских фирм. Во-первых, это достаточно дорого, и не всякий кооператив может себе позволить потратить такие деньги. А во-вторых, ввиду специфичности деятельности и определенной неясности в бухгалтерском учете, многие аудиторы не обладают достаточными знаниями для проведения аудита.

Проблема контроля за правильным ведением бухгалтерского учета и составления отчетности в кредитных потребительских кооперативах граждан отчасти решена с помощью СПК «Лига КС».

Специалисты Лиги проводят документальные проверки кредитных союзов, входящих в состав СПК «Лига КС». В случае же, если руководство кредитного кооператива решит привлечь независимых аудиторов, то эта аудиторская контора обязательно должна иметь лицензию на общий аудит.

Глава 5

МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В КРЕДИТНЫХ ОБЩЕСТВАХ ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ

5.1. Управление рисками в обществах финансовой взаимопомощи

Как финансовая организация кредитный кооператив не может существовать без финансового управления. Специфика кредитного кооператива определяет содержание, направление и методологию финансового управления.

Общие принципы финансового управления дополняются требованиями учета соотношения интересов пайщиков-заемщиков и пайщиков-займодавцев, порождающего необходимость четкой увязки финансовых обязательств (в виде взносов) и финансовых активов (в виде займов) в пределах одного и того же круга лиц.

При этом не следует забывать, что:

– кредитный кооператив – это некоммерческая организация, деятельность которой направлена не на цели извлечения прибыли, а на удовлетворение потребности пайщиков в финансовой взаимопомощи;

– для кредитного кооператива задача надежности и устойчивости. использования финансовых ресурсов превалирует над задачей максимизации дохода;

– кооперативная природа кредитного союза определяет замкнутость финансового оборота внутри организации, совпадение дебиторов и кредиторов, что порождает особый характер рисков.

Основной финансовый ресурс кредитного кооператива — средства пайщиков, поступающие в виде взносов, формируется на основе обязательств. При этом обязательства кредитного кооператива по сберегательным взносам симметричны обязательствам пайщиков по займам.

Целью управления финансовыми потоками является постоянное поддержание нормального уровня финансовой устойчивости общества финансовой взаимопомощи. Главная составляющая финансовой устойчивости – платежеспособность общества финансовой взаимопомощи, то есть возможность своевременно выполнять обязательства перед пайщиками по сбережениям и процентам, что достигается финансовым управлением ресурсами, их эффективным размещением, прежде всего – в займах пайщикам. Финансовое управление в кредитном кооперативе должно обеспечить сбалансированную структуру займов в соответствии со

структурой сбережений, своевременный возврат и доходность на вложенные средства. Финансовое управление призвано способствовать развитию ОФВ, максимальному удовлетворению потребностей пайщиков.

Процесс финансового управления в ОФВ состоит из трех взаимосвязанных элементов:

– финансовый учет;

– финансовое планирование;

– финансовый анализ и контроль.

Все эти элементы в значительной степени опираются на данные бухгалтерского учета. Однако бухгалтерский учет и финансовое управление различаются как по задачам, так и по технологии и инструментарию. Задача бухгалтерского учета – документальное отражение деятельности организации, составление налоговой и иной отчетности, обеспечение возможности контроля со стороны государства. Данные бухгалтерского учета служат материалом для финансового планирования и контроля, задача которого – регулирование потоков финансовых ресурсов в кредитном кооперативе, управление обязательствами и активами ОФВ.

Внутренняя жизнь общества финансовой взаимопомощи основана на кооперативных принципах управления, закрепленных в уставе и в специальном положении об органах управления.

Хотя во всем мире кредитные кооперативы привлекательны для людей именно благодаря их демократическому, кооперативному характеру, подконтрольности пайщикам, в России этот принцип порой работает плохо. Но, если «народовластие» пайщиков чисто номинально, все решения принимает председатель правления или, хуже того, директор, который не обязательно является членом кооператива, такой кооператив оказывается уязвимым для злоупотреблений со стороны руководителей.

Поэтому пайщикам важно доверять руководство надежным и проверенным людям, предъявлять высокие требования к их профессионализму, как это делается в паевых инвестиционных фондах.

Надежность кооператива повышается, если объединяются люди, более или менее знающие друг друга (вместе работают, рядом живут или у них одинаковая профессия). Сейчас верхняя граница составляет 2000 членов, а нижняя – 15, хотя в этом случае трудно рассчитывать на «знание» всеми всех.

В России одной из проблем деятельности обществ финансовой взаимопомощи является разнообразие организационно-правовых форм этих обществ, что не позволяет создать полностью единственную законодательную, финансовую, бухгалтерскую, налоговую систему деятельности ОФВ.

Снижение финансовых рисков в ОФВ является одной из основных задач руководства кредитного кооператива.

С целью снижения риска для кредитных союзов СПК «Лига КС» разработал рекомендованные стандарты.

Организационно-правовые стандарты:

1. Организационно-правовая форма – потребительский кооператив, некоммерческая организация.

2. Члены КС – физические лица, объединенные по принципу социальной общности.

3. Численность КС – от 15 до 2000 человек.

4. Все финансовые услуги КС предоставляются только его членам-пайщикам.

Стандарты процедур:

1. Соблюдение демократического порядка принятия решений и жесткий контроль за их исполнением в соответствии с Уставом, Положениями и решениями Общего собрания пайщиков КС.

2. Систематическая информация о деятельности КС, представляемая членам КС в порядке и в сроки, установленные Уставом или Общим собранием КС (внутренний контроль).

3. Обязательная систематическая информация о деятельности КС, представляемая Лиге КС, а также организациям, уполномоченным осуществлять контроль в порядке и в сроки, установленные Уставом Лиги и законом о кредитных союзах (внешний контроль).

4. Определение регламента деятельности КС Положениями, утверждаемыми Общим собранием пайщиков КС на основании Устава КС.

Стандарты деятельности КС:

1. Основная деятельность КС (некоммерческая) – сбережение средств пайщиков, выдача займов пайщикам, коллективное инвестирование в интересах пайщиков.

2. Неосновная деятельность (некоммерческая)– безналичные операции со средствами пайщиков, помощь в приобретении товаров, консультации пайщиков.

3. Неосновная деятельность (коммерческая) может быть только в том случае, если это соответствует целям кредитного союза.

Стандарты бухгалтерского учета:

1. Раздельное ведение учета основной и неосновной деятельности.

2. Учет основной деятельности как некоммерческой.

3. Сметное финансирование деятельности КС.

Финансовые стандарты КС:

1. Формирование Фонда финансовой взаимопомощи (ФФВП) за счет всех личных сбережений пайщиков и части собственных средств кредитного союза.

2. Использование ФФВП для выдачи займов членам КС преимущественно на цели потребления не менее 50 % ФФВП.

3. Размещение временно свободного остатка ФФВП на депозитах банков и в государственных ценных бумагах.

4. Ведение предпринимательской деятельности только за счет собственных средств кредитных союзов.

5. Соотношение величины паевого фонда и личных сбережений не менее 10 % и не более 25 %.

6. Максимальная величина займа в одни руки не более 10 % всех займов.

7. Доля паевых взносов, приходящихся на одного пайщика не более 10 %.

8. Доля личных сбережений, приходящихся на одного пайщика, не более 15 %.

9. Размер отчислений в резервный фонд не менее 10% от выданных займов.

10. Соотношение финансовых активов к обязательствам КС более 1.

Эти стандарты, разработанные Лигой КС, в общем-то, необходимы, но с некоторыми из них трудно согласиться.

Стандарты, предусмотренные законодательно, должны выполняться в обязательном порядке. Однако члены обществ финансовой взаимопомощи могут самостоятельно разработать и утвердить дополнительные стандарты и ограничения.

Средства фонда финансовой взаимопомощи, сформированные преимущественно за счет средств пайщиков, кредитный союз использует исключительно для предоставления займов пайщикам.

Займы в КС выдаются не всем пайщикам подряд, а лишь после определенной процедуры, причем предпочтение оказывается пайщикам, имеющих большее доверие и предоставивших достаточные гарантии.

Для получения займа в КС пайщик должен представить заявку по установленной форме, в которую желательно включить не только сумму займа и срок, на который пайщик хочет получить заем, но также предполагаемую периодичность гашения займа и/или компенсации — еженедельно, ежемесячно и т.д. Наличие заявок позволяет более эффективно спланировать распределение ресурсов в КС.

Кроме того, анализ удовлетворенности запросов на займы позволяет оценить эффективность заемной деятельности КС.

Прежде чем приступить к кредитованию пайщиков, необходимо принять меры к ограничению риска, связанного с возможным не возвратом займа. Для этого целесообразно установить максимальный размер

займа, который может быть выдан в одни руки. Этот размер устанавливается либо в фиксированной сумме, либо в процентном отношении к какому-либо показателю – сумме активов и т. д.

Как один из возможных путей снижения риска невозврата займа может быть обязательное наличие собственных средств пайщика в кооперативе. С этой целью, а также с целью ограничения размера риска, приходящегося на одного заемщика, необходимо устанавливать соотношение размера займа и сумм средств пайщика в КС.

Сумма средств пайщика, с которым соотносится возможная сумма займа, может включать либо только паевые взносы, либо только сбережения, либо и то и другое. Можно также обязать пайщика при получении займа вносить специальный страховой сберегательный взнос, составляющий определенное соотношение с суммой займа. Проценты на такой страховой взнос могут начисляться по пониженной ставке, либо не начисляться вообще. СПК «Лига КС» предлагает следующие соотношения:

З = 100 ПВ или З = 5 С или З = 10 ССп или З = 5 СВ, где

ПВ – сумма паевых взносов пайщика;

С – сбережения пайщика;

ССп – сумма собственных средств пайщика (паевых взносов и сбережений);

СВ – страховой взнос пайщика.

Однако, на наш взгляд, такое ограничение не всегда целесообразно, потому что некоторые пайщики только сберегают деньги, а другие только берут займы. Для снятия такого ограничения можно использовать залоговую схему, т. е. пайщик в качестве обеспечения займа дает свое имущество (причем залог недвижимости или автотранспорта должен регистрироваться в соответствующих органах) или за пайщика поручаются другие пайщики.

Необходимо оценить платежеспособность заемщика, его возможность вернуть долг. В отношении «обычных» заемщиков, живущих на зарплату, можно применить следующую методику, разработанную И. М. Кирносовым, управляющим КПК «ЭкПа». Для этого необходимо знать прожиточный минимум на человека в регионе (эти данные можно получить в местном статуправлении), доход заемщика и членов его семьи, количество человек в семье. Затем, путем вычитания из совокупного дохода семьи прожиточного минимума, умноженного на количество человек в семье, можно получить чистый доход, то есть ту сумму, которую заемщик может регулярно направлять на погашение долга.

Пример.

Пайщик просит в КС заем в размере 1000 руб. на 2 месяца под 5 % в месяц. Доход пайщика составляет 2600 руб. в месяц, у него неработающая жена и двое детей. Прожиточный минимум составляет 500 руб. в месяц на человека. Чистый доход семьи пайщика в месяц составит:

$$2600 - (500 \cdot 4) = 600 \text{ руб.}$$

Предположим, что долг возвращается равными долями, проценты начисляются на всю сумму займа. Тогда обязательства по уплате долга ежемесячно составят:

$$\frac{1000 + (1000 \cdot 2 \cdot 0{,}05)}{2} = 550 \text{ руб.}$$

Ежемесячный чистый доход превышает размер ежемесячных обязательств, заем может быть предоставлен. Если пайщик является предпринимателем и не имеет постоянного источника дохода в виде заработной платы, то в этом случае можно ориентироваться на данные его налоговой декларации, если речь идет об обычном потребительском займе. Если пайщик просит заем на предпринимательскую деятельность, то процедура оценки его платежеспособности становится более сложной, руководителю КС необходимо иметь навыки в области оценки бизнес-планов.

КС может потребовать от пайщика предоставить полис страхования жизни на сумму, не меньшую чем сумма займа. Страхование жизни заемщика необходимо только в случае предоставления достаточно крупного займа (решение о том, начиная с какой суммы займа от пайщика требуется полис, должно быть надлежащим образом оформлено). Кроме того, КС может заключить договор со страховой компанией о страховании жизни на сумму займа всех заемщиков. В обоих случаях расходы по страхованию несет сам пайщик, но в первом случае он делает это в индивидуальном порядке, а во втором – страховые взносы перечисляет КС либо в виде отчислений от дохода по сбережениям пайщиков, либо в виде специальных целевых взносов. Доступными формами обеспечения займов в КС являются собственные средства пайщиков в КС (сбережения), поручительство других пайщиков и залог, реже – банковская гарантиям. Многие КС устанавливают максимальный размер доверительного (необеспеченного займа). Займы, превышающие этот размер, выдаются только под обеспечение, но объем обеспечения может варьироваться в зависимости от суммы займа.

Отметим, что, несмотря на разнообразие организационно-правовых форм обществ финансовой взаимопомощи, необходимо разрабатывать стандарты деятельности для каждого ОФВ с учетом их специфики.

Таблица 5.1

Стандарты деятельности ОФВ

Стандарты	Ограничения	На начало периода	На конец периода
Организационно-правовые стандарты	Должны выполняться		
Стандарты процедур			
Стандарты деятельности			
Стандарты бухгалтерского учета			
Финансовые стандарты*			

*финансовые стандарты рассчитываются по соответствующим формулам

В следующих параграфах мы рассмотрим некоторые финансовые нормативы деятельности обществ финансовой взаимопомощи, выполнение которых можно было бы закрепить как обязательные для выполнения всех ОФВ, а часть финансовых нормативов в соответствии с законодательством уже является обязательным для исполнения в кредитных потребительских кооперативах граждан. Выполнение подобных нормативов ограничит власть руководства ОФВ в интересах пайщиков и позволит снизить риски.

5.2. Механизм страхования в системе кредитной кооперации

Один из самых существенных рисков в деятельности обществ финансовой взаимопомощи является кредитный риск, т. е. риск невозврата выданных займов.

В мировой практике страховая защита обеспечивается тремя основными способами:

– созданием страховых фондов (резервов) методами самострахования;

– посредством прямого страхования;

– посредством взаимного страхования.

Федеральный закон от 7 августа 2001 года № 117-ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан» предусматривает страхование выданных займов пайщикам в обязательном порядке: «Кредитный потребительский кооператив граждан в соответствии с его уставом или с решением общего собрания членов кредитного потребительского кооператива граждан страхует риск невозврата займов по случаю смерти или потери трудоспособности заемщика в государственных страховых компаниях или в страховых компаниях, созданных ассоциациями (союзами)

кредитных потребительских кооперативов граждан или при их участии для этих целей.» Также на основании этого закона «кредитный потребительский кооператив граждан должен формировать резервный фонд для обеспечения непредвиденных расходов и может формировать страховой фонд для покрытия возможных убытков от деятельности кредитного потребительского кооператива граждан».

Таким образом, для КПКГ страховая защита предусмотрена самострахованием и прямым (или взаимным) страхованием.

Самострахование означает, что физические или юридические лица сами откладывают в запасы продукты или часть своих доходов на случай непредвиденной опасности, которая может нанести урон их интересам.

Созданные страховые фонды могут храниться непосредственно в ОФВ. Однако возможен и другой вариант размещения страховых резервов.

Таким вариантом можно считать создание Центральной резервной кассы (ЦРК) кредитными потребительскими кооперативами граждан.

20 января 1999 г. при содействии Лиги и Фонда кредитных союзов создано товарищество «Центральная резервная касса». Резервная касса создается как форма централизованного размещения части резервных фондов, сформированных в кредитных союзах. Назначение резервного фонда КС – сохранять необходимый остаток средств, не подверженный кредитному риску (риску невозврата заемщиком) и риску обесценивания от инфляции (инфляционный риск).

Однако не всегда средства, зачисленные в резервный фонд КС, представляют собой кассовые остатки, краткосрочные займы пайщикам, депозитные вклады и т. п., а значит, риск их потери или обесценения так же велик, как и для средств фонда финансовой взаимопомощи. Отдельному кредитному союзу практически невозможно подыскать более надежное направление размещения средств резервного фонда.

Выход следует искать в централизации резервных фондов, профессиональном управлении их инвестированием, в создании системы взаимных гарантий при заимствовании кредитными союзами из средств централизованных резервов.

Главная цель создания резервной кассы – оздоровление положения дел с резервными фондами кредитных союзов. Резервная касса представляет собой трехуровневую структуру. Региональная резервная касса (РРК) создается в виде простого товарищества кредитными союзами субъекта федерации. Вхождение в РРК является добровольным. Здесь сосредотачивается основная часть резервного фонда кредитного союза (примерно 20–60 %). Эти же кредитные союзы входят в качестве товарищей в Центральную резервную кассу (ЦРК), уже созданную 20 января

1999 г. Величина взноса – примерно 10–20 % от резервного фонда КС. Оставшиеся средства резервного фонда остаются в кредитном союзе. Средства, аккумулированные в резервной кассе, по определенному правилу могут быть размещены в кредитных союзах в виде займов при условии, что кредитный союз имеет эффективный проект, для реализации которого целесообразно привлечь средства из резервной кассы.

Разноуровневая централизация резервов в ЦРК позволит профессионально организовать их размещение, внедрить систему взаимных гарантий кредитных союзов – участников резервной кассы.

Предлагаемый нами вариант расчета страховых резервов смотри в параграфе «Совершенствование системы финансовых показателей (нормативов) деятельности обществ финансовой взаимопомощи».

Прямое страхование – это страхование у профессиональных страховщиков. Прямое страхование означает, что физические или юридические лица (носители имущественных интересов) желают или в силу закона обязаны заплатить некую заранее установленную сумму денег страховой организации. Страховая организация из этих денег создает страховой фонд для защиты интересов этих лиц. Как видно, при прямом страховании физические или юридические лица покупают у страховой организации гарантию страховой защиты. И когда наступает страховой случай, нанося ущерб застрахованным лицам, то страховая организация из страховых фондов (резервов) возмещает клиенту ущерб. Таким образом, страховая выплата из резервов страховой организации материализует страховую защиту, клиент получает средства для восстановления своего положения и устранения последствий страхового случая.

В США существует единый гарантийный фонд защиты кредитных союзов от банкротства. А хранение ими активов в банках до определенного предела безопасно, так как Федеральная резервная система США страхует банки от рисков.

В России при участии Лиги были сделаны определенные шаги в целях увеличения надежности деятельности кредитного союза.

Была создана страховая компания «Беневита», которая работает с кредитными союзами, страхуя риск в случае смерти заемщика.

Однако не все кредитные союзы страхуются в этой страховой компании «Беневита, находящейся в Москве. Как один из возможных выходов для ОФВ объединение кредитных кооперативов в общества взаимного страхования кредитных союзов.

Один из вариантов прямого страхования рисков невозврата займов является страхование не кредитным обществом финансовой взаимопо-

мощи, а его пайщиками в страховых компаниях при содействии, участии и контроле со стороны ОФВ.

Взаимное страхование предполагает объединение материальных или финансовых ресурсов предприятий, регионов или представителей одной высокорисковой профессии для создания взаимных фондов.

Следует отметить, что сейчас в России взаимное страхование не имеет широкого распространения, в то время как в США эти общества составляют более 50 % от общего количества страховых фирм, а во Франции и Германии этот процент близок к 45. Возникновение обществ взаимного страхования на Западе вызвано тем, что существуют отрасли, где классическое, традиционное страхование не в состоянии обеспечить полную защиту. Это касается в первую очередь страхования профессиональной ответственности врачей, судовладельцев, юристов, аудиторов. Создаются общества взаимного страхования как объединения представителей одной профессии, которые сами являются и учредителями обществ взаимного страхования, и страхователями, объединяя собственные финансовые ресурсы для покрытия возможных убытков, связанных с осуществлением профессиональной деятельности.

Взаимное страхование ОФВ предполагает объединение материальных или финансовых ресурсов кредитных кооперативов, расположенных в одном регионе или близко связанных друг с другом.

Общество взаимного страхования как объединение кредитных союзов, которые сами являются и учредителями обществ взаимного страхования, и страхователями, объединяя собственные финансовые ресурсы для покрытия возможных убытков и потерь, связанных с осуществлением профессиональной деятельности, т. е. с невозвратом займов, может быть создано лишь достаточно большим количеством КС.

ОВС для КС уже существует в России, так как именно ОВС наилучшим образом справится с задачей снижения риска для КС от невозврата займов, ввиду того, что ОВС как и КС является некоммерческой организацией, не платит коммерческих налогов и не лицензируется.

На наш взгляд, ОВС для КС уже сегодня желательно было бы создать в регионах, где движение КС развито достаточно сильно (Волгоградская область, Ленинградская область, Москва, а также там, где созданы Ассоциации КС).

5.3. Законодательно предусмотренные финансовые ограничения деятельности обществ финансовой взаимопомощи

Кредитные общества финансовой взаимопомощи широко распространены в различных странах мира. С развитием движения кредитной кооперации в различных странах совершенствовалось законодательство, регулирующее деятельность подобных обществ финансовой взаимопомощи. Во многих странах для деятельности кредитных кооперативов лицензируется, регулирующими органами разрабатываются финансовые нормативы, обязательные к соблюдению всеми кредитными союзами.

В Чехии кредитным союзам выдаются 2 лицензии (Народным Банком Чехии и Минфином). Несоблюдение финансовых нормативов и законодательства кооперативом может привести к отзыву лицензий, что приведет к остановке всей деятельности кооператива.

В Ирландии движение кредитных союзов развито достаточно сильно. Ирландская Лига КС является не только методическим, налоговым и регистрирующим помощником КС, но и государственным контролирующим органом всех КС Ирландии. Ирландская Лига КС аналогична Российскому Центральному банку по отношению к банкам и небанковским кредитным организациям. Лига выдает лицензии кредитным союзам на деятельность, контролирует выполнение налогового и иного законодательства КС, соблюдение правил, процедур и финансовых нормативов КС. Лига имеет право отзывать лицензию, приостанавливать деятельность кооператива, а также штрафовать КС.

С целью финансового контроля, а значит и с целью снижения рисков деятельности КС и снижения вероятности банкротства КС. Государственное регулирование и контроль деятельности КС увеличивает уровень доверия к движению кредитной кооперации.

Ирландской Лигой разработана система финансовых нормативов CAMEL, которая используется для комплексного исследования финансового состояния ирландского кредитного союза.

CAMEL – аббревиатура от Capital (капитал), Asets (активы), Management (менеджмент), Earnings (доходы), Liquidity (ликвидность). «Менеджмент» был добавлен в название системы для благозвучия. «CAMEL» по-английски означает «верблюд». Каждая из составляющих системы показателей, кроме «менеджмента» имеет балльную оценку. В своих показателях КС должен стремиться к идеальному значению. Максимально идеальное значение суммы всех баллов составляющих системы CAMEL – 100 баллов.

В августе 2001 года вышел закон, регулирующий деятельность кредитных потребительских кооперативов граждан, однако не все элементы

деятельности КПКГ отражены в нем в полной мере. На наш взгляд, ограничения деятельности КПКГ в законе не являются всесторонними и полными, но это уже один из первых и серьезных шагов в сфере государственного регулирования деятельности кредитных кооперативов.

В соответствии с федеральным законом № 117-ФЗ от 7 августа 2001 года «О кредитных потребительских кооперативах граждан» каждый кредитный потребительский кооператив граждан обязан соблюдать определенные финансовые ограничения, установленные законодательством:

– число членов кредитного потребительского кооператива граждан не может быть менее чем пятнадцать и более чем две тысячи человек;

– размер паевого взноса члена кредитного потребительского кооператива граждан не может превышать десять процентов общей суммы паевых взносов;

– часть фонда финансовой взаимопомощи, предназначенная для выдачи займов на предпринимательские цели, не может превышать половину фонда финансовой взаимопомощи;

– величина временно свободного остатка фонда финансовой взаимопомощи не может составлять более половины указанного фонда;

– временно свободный остаток фонда финансовой взаимопомощи может использоваться исключительно для приобретения государственных и муниципальных ценных бумаг, а также для хранения на депозитных счетах в банках;

– кредитный потребительский кооператив граждан должен формировать резервный фонд для обеспечения непредвиденных расходов.

В соответствии с законодательством устанавливаются также в обязательном порядке ограничения на соотношения в КПКГ:

– суммы паевых взносов и суммы личных сбережений;

– собственных средств кредитного потребительского кооператива граждан и общей суммы обязательств кредитного потребительского кооператива граждан;

– величины резервного фонда и величины фонда финансовой взаимопомощи;

– размеров займов, выдаваемых члену кредитного потребительского кооператива граждан, и величины фонда финансовой взаимопомощи.

Уставом кредитного потребительского кооператива граждан или решениями общего собрания членов кредитного потребительского кооператива граждан могут устанавливаться и другие нормативы.

На наш взгляд, данная система обязательных финансовых ограничений, предусмотренных Федеральным законом № 117-ФЗ от 7 августа 2001 года «О кредитных потребительских кооперативах граждан» несовершенна:

– система обязательных показателей (нормативов) неполна и не охватывает весь спектр финансовых рисков;

– система обязательных показателей (нормативов), предусмотренных законом, значение которых устанавливается кооперативом самостоятельно, может практически игнорироваться кредитными кооперативами;

– отсутствие в законе какой-либо прямой ответственности за несоблюдение этих показателей делает эти финансовые ограничения неэффективными с точки зрения контроля за деятельностью КПКГ.

Следует отметить, что данная система финансовых нормативов предусмотрена лишь для кредитных потребительских кооперативов граждан, а если общество финансовой взаимопомощи организовано в какой-либо иной организационно-правовой форме, то этот закон на них не распространяется и исполнение этих нормативов не предусмотрено.

5.4. Совершенствование системы финансовых показателей (нормативов) деятельности обществ финансовой взаимопомощи

Для более детального анализа и контроля риска деятельности обществ финансовой взаимопомощи нами предложена система финансовых нормативов. В этой системе также учтены ограничения, предусмотренные в законе о кредитных потребительских кооперативах граждан. При разработке этой системы использовались элементы методологии нормативов для банков, утвержденных ЦБ, рассмотрены нормативы деятельности, разработанные Ирландской Лигой КС и обязательные к исполнению ирландскими КС, а также проанализированы рекомендованные Российской лигой КС для КПКГ.

В законе о кредитных потребительских кооперативах граждан, типовом Уставе, разработанном Центром развития кредитных союзов и СПК «Лига КС», прописано, что допустимый финансовый риск КС ограничен:

– риском невозврата займов;

– риском использования банковского депозита;

– риском снижения курса государственных ценных бумаг.

Эти ограничения сделаны исходя из того, кредитные кооперативы являются безрисковыми некоммерческими организациями. Однако мы считаем, что в этот список можно еще включить:

– риск размещения денежных средств в размере резервов КС в Региональной резервной кассе, функционирующей под контролем Лиги КС, а также в подобных местных резервных кассах кредитных союзов;

– риск размещения временно свободных денежных средств в таких же некоммерческих обществах финансовой взаимопомощи (другие кредитные кооперативы граждан, общества взаимного кредитования и т. д.);

– риск размещения денежных средств в страховых полисах – депозитах в страховых компаниях, обществах взаимного страхования.

Некоторые страховые компании практикуют такую страховую схему, как возвращаемый страховой взнос, да еще и с процентами, причем вкладчик (ОФВ) также является и застрахованным по оговоренным позициям.

Ограничения деятельности КПКГ, ОВК можно представить в виде системы финансовых нормативов обществ финансовой взаимопомощи.

1. Норматив ограничения численности пайщиков

В соответствии с Федеральным законом № 117-ФЗ от 7 августа 2001 года «О кредитных потребительских кооперативах граждан» каждый кредитный потребительский кооператив граждан не может иметь членами менее пятнадцати и более чем две тысячи пайщиков. Малое количество пайщиков не сможет обеспечить нормального существования ОФВ, но и большое число пайщиков может привести к негативным последствиям. На наш взгляд, для обществ финансовой взаимопомощи любой организационно-правовой форм вполне логично такое ограничение.

$$Н_{офв}1 = N,$$

где N – количество пайщиков

$$15 < Н_{офв}1 < 2000.$$

2. Норматив соотношения пая к сумме всех паевых взносов

В законе о кредитных потребительских кооперативах граждан, типовом ***Уставе***, разработанном Центром развития кредитных союзов, прописано, что «размер паевого взноса одного пайщика не может превышать десяти процентов общей суммы паевых взносов». Это же соотношение указано и в одном из финансовых стандартов, разработанных Лигой КС.

Для банков максимальный размер кредитного риска на одного акционера (участника) (Н9) определяется как отношение доли акционера к собственным средствам (капиталу) банка устанавливается в размере 20 %. Между акционерным (уставным) капиталом банка и паевым фондом кредитного кооператива существует некоторая аналогия с той лишь разницей, что в ОФВ – один пайщик – один голос, а в акционерной компании количество голосов зависит от количества голосующих акций, и в банках акционерный капитал как часть собственных средств имеет большую значимость, чем пай в обществе финансовой взаимопомощи. Для ОФВ

можно использовать показатель $Н_{офв}2$ максимальная величина пая к общей величине паевого фонда

$$Н_{офв} = \frac{П_п}{ПФ} \cdot 100\ \%, \quad где$$

$Н_{офв}2$ – максимальная величина пая к общей величине паевого фонда;

$П_п$ – пай пайщика;

ПФ– паевой фонд.

Максимально допустимое значение норматива $Н_{офв}2$ устанавливается в размере 10 процентов.

$$Н_{офв}2 < 10\ \%$$

3. Норматив соотношения части ФФВП для займов на предпринимательские цели к ФФВП

В законе о кредитных потребительских кооперативах граждан сказано, что часть фонда финансовой взаимопомощи, предназначенная для выдачи займов на предпринимательские цели, не может превышать половину фонда финансовой взаимопомощи. Это ограничение, на наш взгляд, вполне обоснованно. Однако для обществ взаимного кредитования и ОФВ, в которых пайщиками являются юридические лица, этот норматив, в принципе, не имеет смысла, так как в ОВК займы берутся для предпринимательских целей.

$$Н_{офв}З = \frac{З_{пред}}{ФФВП} \cdot 100\ \%, \quad где$$

$Н_{офв}3$ – максимальная величина всех займов, выданных на предпринимательские цели;

$З_{пред}$ – сумма всех займов, выданных на предпринимательские цели;

ФФВП – фонд финансовой взаимопомощи.

$$Н_{офв}3 < 50\ \%.$$

4. Норматив соотношения временно свободной части ФФВП к ФФВП

Одно из ограничений, предусмотренных законом о КПКГ: величина временно свободного остатка фонда финансовой взаимопомощи не может составлять более половины указанного фонда, а временно свободный остаток фонда финансовой взаимопомощи может использоваться исключительно для приобретения государственных и муниципальных ценных бумаг, а также для хранения на депозитных счетах в банках.

Однако здесь не учтено, что на каких-то этапах деятельности может возникнуть ситуация, что пайщикам не нужны займы и часть активов

может находиться в виде денежных средств в кассе (ограничено кассовым лимитом денежных средств в кассе) и на расчетном счете в банке или НКО. Таким образом, это ограничение, на наш взгляд, следует представить в виде:

$$Н_{офв}4 = \frac{ДЕН + ФФВП_{своб}}{ФФВП} \cdot 100\ \%, \quad где$$

$Н_{офв}4$ – максимальная величина временно свободной части фонда финансовой взаимопомощи;

$ФФВП_{своб}$ – временно свободная часть фонда финансовой взаимопомощи;

ДЕН– денежные средства в кассе и на расчетных счетах.

$$Н_{офв}4 < 50\ \%.$$

5. Норматив наличия резервного фонда

Законом о КПКГ предусмотрено создание резервов. Также в соответствии с законодательством для КПКГ устанавливаются в обязательном порядке ограничения на соотношение величины резервного фонда и величины фонда финансовой взаимопомощи.

Резервирование является механизмом управления платежеспособностью организации. Резервы относятся к собственным средствам организации и обеспечивают возможность выполнения обязательств организации перед кредиторами. Для ОФВ как финансовой организации резервы являются важным средством поддержания финансовой устойчивости.

Существует практика размещения средств резервов в особенно надежных и ликвидных активах, с тем чтобы они в любой момент могли быть использованы для покрытия обязательств в ОФВ. Но все-таки наиболее важной характеристикой резервов является их принадлежность к собственным средствам, поскольку, если резервы размещены в займах пайщикам, получается, что долги пайщиков кредитному союзу по займам больше, чем обязательства кредитного союза по сбережениям.

В банковской практике, а также в практике зарубежных КС (в частности – ирландских), принято для обеспечения платежеспособности формировать ***два вида резервов***:

– первый – это общие резервы; они формируются в любом случае и предназначены для покрытия всех видов рисков, с которыми сталкивается финансовая организация. Размер общего резерва устанавливается в соотношении с каким-либо из следующих показателей: собственные средства организации, активы организации, привлеченные

средства организации, доходы организации и т. д. В РФ банки резервируют средства в зависимости от привлеченных вкладов населения и прочих обязательств банка. КС Ирландии формируют резерв за счет отчислений от совокупного дохода, полученного из всех источников (не менее 10 % дохода).

– второй вид резервов – это специальные резервы, или страховые фонды, создаваемые для покрытия конкретных проблемных займов. Банки формируют такой резерв под каждый кредит, в зависимости от характеристик его надежности. В оценке надежности используются такие показатели, как срочность, характер обеспечения (залог, гарантия и т. п.). В Ирландии страховые фонды формируются по займам, просроченным более чем на 13 недель, в процентном отношении к сумме займа за вычетом сбережений заемщика в КС, причем норма резервирования увеличивается в зависимости от величины просрочки, достигая 100 % по займам, просроченным более чем на 79 недель.

Норма резервирования для российских ОФВ законодательно не установлена, поэтому они самостоятельно могут выбирать методику формирования резервов.

Мы рекомендуем в управлении кредитным кооперативом использовать ***2 вида резерва***:

Р1 – минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы;

Р2 – минимальный размер резервов, создаваемых под привлеченные средства пайщиков и полученные кредиты и займы от банков, ОФВ или финансовых компаний.

Согласно рекомендации Лиги КС, кооператив должен отчислять в резервный фонд не менее 10 % от выданных займов и размещенных денежных средств в финансовые инструменты. Однако, по нашему мнению, в расчет этого резерва стоит брать только займы и финансовые инструменты, не имеющие обеспечения или гарантий. Второй составляющей этого резерва должны быть просроченные займы. Достаточно хорошо эта часть резерва проработана Лигой КС. Расчет отчислений в резервный фонд производится с учетом периода просрочки конкретного займа, а также суммы собственных средств (сбережений) заемщика в кредитном союзе. Вполне можно согласиться с предложенной Лигой КС системой расчета отчислений в резервный фонд:

Таблица 5.2

Норма отчислений в резервный фонд

Количество месяцев просрочки	Норма отчислений в резерв, %
3–5	10
6–8	20
8–10	30
10–12	50
12–15	80
15–18	100

Таким образом, резерв Р1 складывается из 10 % от необеспеченных выданных займов и невозвращенных займов по нормам из таблицы 5.2.

Целью создание резервов под привлеченные средства пайщиков и полученные кредиты и займы от банков, ОФВ или финансовых компаний (Р2) состоит в возможности своевременно и без проблем погасить финансовые обязательства, которые востребованы досрочно и не включены в график текущих выплат. Минимальный размер резервов, создаваемых под привлеченные средства ОФВ (Р2), на наш взгляд, должен составлять 10 %.

Данный резерв (Р2) должен быть размещен в ликвидных активах.

Однако зачастую экономический смысл резервного фонда в ОФВ сводится к нулю, если руководство кооператива весь резервный фонд размещает в займы или обычные финансовые инструменты. На наш взгляд, активы в размере резервного фонда ($A_р$) должны быть размещены лишь в определенных финансовых инструментах. Активы в размере резервного фонда должны отвечать требованиям ликвидности и надежности, а доходность этих активов должна отойти на второй план.

Банки, НКО свои резервы в обязательном порядке размещают в Центральном банке РФ (или его расчетно-кассовых центрах).

Страховые компании свои резервы имеют право держать в определенных финансовых инструментах с ограничением доли определенного вложения ко всему резерву.

Мы считаем, что активы в размере резервного фонда ($A_р$) общества финансовой взаимопомощи могут быть размещены в:

– кассе;

– на расчетном счете в банке или НКО (но только на расчетном счете, а не в депозите);

– в региональной или в территориальной резервной кассе кредитных союзов (причем эти резервные кассы должны быть подконтрольны Лиги КС) или в иной аналогичной резервной организации для различных ОФВ.

Большой размер резервов, на которые не начисляются проценты, снизит кредитным кооперативам доходность активов, и поэтому ОФВ будут вынуждены поднять ставки по займам. Для этого необходимо поставить работу РРК или в иной аналогичной резервной организации для различных ОФВ так, что бы имелась возможность выплачивать проценты кооперативам по размещенным резерва.

$$Н_{офв}5 = Р1 + Р2, \text{ где}$$

$Н_{офв}5$ – размер обязательных резервов;

Р1 – минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы;

Р2 – минимальный размер резервов, создаваемых под привлеченные средства пайщиков и полученные кредиты и займы от банков, ОФВ или финансовых компаний.

$$Н_{офв}5 < Ар$$

Ар – активы в размере резервного фонда.

6. Норматив соотношения личных сбережений одного пайщика к величине всех пассивов

Одним из стандартов, разработанных Лигой КС, является соотношение личных сбережений одного пайщика к величине всех активов, которое не может превышать 15 %.

Похожее ограничение есть и для банков: максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения (Н11) устанавливается как процентное соотношение общей суммы денежных вкладов (депозитов) населения и величины собственных средств (капитала) банка. Для банка Н11 не должен превышать 100 %. Однако этот показатель привязан к собственным средствам банка, а не к его активам.

Мы же считаем, что если ОФВ соблюдает все показатели ликвидности, то доля личных сбережений одного пайщика к величине всех обязательств ($Н_{офв}6$) может достигать 50 %. Но это будет «потолком», иначе, при изъятии этим пайщиком своих сбережений, может пошатнуться финансовая стабильность кооператива.

$$Н_{офв}6 = \frac{Д_i}{П} \cdot 100\ \%, \quad \text{где}$$

$Н_{офв}6$ – максимальное соотношение личных сбережений одного пайщика к величине всех пассивов;

$Д_i$ – личные сбережения пайщика;

П – величина пассивов.

$$Н_{офв}6 < 50\ \%.$$

7. Норматив соотношения паевого фонда и личных сбережений.

Один из финансовых стандартов, рекомендованный СПК «Лига КС» – соотношение величины паевого фонда и личных сбережений не менее 10 % и не более 25 %.

Также законом о кредитных потребительских кооперативах граждан предусмотрено в обязательном порядке установить ограничение на соотношение суммы паевых взносов и суммы личных сбережений.

Однако мы считаем, что это соотношение экономически нецелесообразно, так как зачастую паевые взносы составляют 1 рубль, 5 рублей, 50–100 рублей и очень редко паевой взнос достигает 1000 рублей, а вот депозит пайщиков может быть несколько десятков тысяч рублей. И поэтому необходимо принимать значение этого показателя очень низким (выраженным сотыми или тысячными долями процента).

$$Н_{офв}7 = \frac{ПФ}{Д_i}, \quad где$$

$Н_{офв}7$ – соотношение паевого фонда и личных сбережений;

ПФ – величина паевого фонда;

$Д_i$ – личные сбережения пайщиков.

8. Норматив соотношения собственных средств и общей суммы обязательств

В соответствии с законодательством устанавливаются в обязательном порядке ограничения на соотношение в КПКГ собственных средств и общей суммы обязательств.

При финансовом анализе деятельности ОФВ показатель $Н_{офв}8$ можно представить в виде коэффициента автономии:

$$(Н_{офв}8)К_а = \frac{СС}{П}, \quad где$$

$Н_{офв}8$ – норматив соотношения собственных средств и общей суммы обязательств

$К_а$– коэффициент автономии;

СС – собственные средства;

П – величина пассивов.

Нормальное ограничение для обычных компаний для данного коэффициента $К_а \geq 0{,}5$.

Таким образом, соотношение заемных средств к собственным средствам для обычных предприятий:

$$\frac{ЗС}{СС} \geq 1, \quad где$$

ЗС – заемные средства;

СС – собственные средства.

Для банков это соотношение обычно не превышает 10–15.

Для кредитных кооперативов это соотношение может быть более 10000, так как в ОФВ собственные средства обычно не носят главенствующего характера. Собственные средства ОФВ – это паевые счета, остаток целевого финансирования, резервный и страховой фонды, а также фонды накопления и потребления. Поэтому коэффициент автономии носит, в общем-то, справочный характер.

9. Норматив соотношения размеров займов, выданных одному пайщику, и ФФВП

Одним из важных ограничений должен быть максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Наличие данного ограничения в обязательном порядке предусмотрено в закон о КПКГ.

Расчет норматива следует осуществлять по следующей формуле:

$$Н_{офв}9.1 = \frac{З_i}{ФФВП} \cdot 100\ \%, \quad где$$

$Н_{офв}9.1$ – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков.

$З_i$ – выданные займы пайщику или группе связанных лиц.

Под взаимосвязанными заемщиками понимаются пайщики, связанные между собой близкими родственными отношениями (родители, дети, родные брат и сестра, а также муж или жена) – для КПКГ; зависимые, дочерние компании – для ОФК.

Для банков максимально допустимое значение этого норматива устанавливается в размере 25 % (но в числителе формулы для банков берется собственный капитал банка). Лига КС не рекомендует превышать это соотношение более 10 процентов, что, в общем-то, неверно. Нужно ограничить этот показатель хотя бы 25 процентами, причем этот норматив должен выполняться только для необеспеченных или не полностью обеспеченных займов.

Если же займ обеспечен 100 % залогом или поручительством других пайщиков, тогда, на наш взгляд, следует ввести норматив $Н_{офв}9.2$:

$$Н_{офв}9.2 = \frac{З_{oi}}{ФФВП} \cdot 100\ \%, \quad где$$

$Н_{офв}9.2$ – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков при 100 % обеспечении займа.

$З_{oi}$ – выданные займы пайщику или группе связанных лиц (займ обеспечен).

$Н_{офв}9.2$ должен быть максимально ограничен 70 %.

Но все же, все выдаваемые займы, превышающие 10 % ФФВП, должны получить одобрение кредитным комитетом.

10. Норматив общей платежеспособности

Под платежеспособностью организации подразумевается ее способность выполнять свои денежные обязательства.

Для ОФВ это, прежде всего, обязательства по сбережениям (временно свободным денежным средствам) пайщиков. Платежеспособность достигается в том случае, если активы организации превышают ее обязательства (на сумму собственных средств).

Показатель общей платежеспособности – это отношение активов (скорректированных с учетом активов с повышенным риском) и обязательств ОФВ. Показатель платежеспособности должен быть всегда выше 1.

В российской практике для оценки возможности исполнения предприятием обязательств используются так называемые коэффициенты ликвидности, определяющие степень покрытия обязательств предприятия его активами, сроки превращения которых в денежную наличность соответствуют срокам погашения обязательств.

Расчет показателя общей платежеспособности для ОФВ можно упростить:

$$Н_{офв}10 = \frac{А - А_{пр}}{ОБ}, \quad \text{где}$$

$Н_{офв}10$ – норматив общей платежеспособности ОФВ.

А – финансовые активы: денежные средства, ценные бумаги, депозиты банков, займы пайщикам на отчетную дату;

$А_{пр}$ – активы с повышенным риском, то есть займы пайщикам, невозвращенные или просроченные более чем на 3 месяца, просроченные банковские депозиты и ценные бумаги;

ОБ – обязательства ОФВ: сбережения пайщиков, привлеченные средства, прочая кредиторская задолженность, в том числе по оплате труда и платежам в бюджет.

$$Н_{офв}10 \geq 1$$

Но для более детального анализа платежеспособности можно числитель этой формулы взять как сумму всех активов с учетом коэффициента риска активов. Разделение активов по группам риска нами предложено с учетом рекомендаций Лиги КС и аналогично методике Центрального Банка РФ для банков.

Таблица 5.3

Активы по группам риска

Вид активов	Коэффициент риска, %
Первая группа Касса Резервы в ЦРК (Центральной Резервной Кассе) Займы пайщиков, обеспеченные гарантией, залогом или поручительством.	 2 0 0
Вторая группа Вложения в государственные долговые обязательства и облигации. Вложения в муниципальные долговые обязательства и облигации. Средства на счетах участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях. Займы пайщиков, не обеспеченные гарантией, залогом или поручительством. Займы, ссуды в другие КС (непросроченные) Просроченные займы до 1 месяца	 10 20 20 15 20 30
Третья группа Просроченные займы от 1 месяца до 6 месяцев. Основные средства, имущество	 40 40
Четвертая группа Просроченные займы от 6 месяцев до 1 года. Средства на счетах в банках высшей категории надежности (группа А) Средства на счетах в банках средней категории надежности (группа В)	 70 50 70
Пятая группа Средства на счетах в кризисных банках. Просроченные займы свыше 1 года. Все прочие активы	 90 100 100

Анализ общей платежеспособности ОФВ с учетом рискованности активов (вложений) говорит лишь о возможности кредитного кооператива погасить свои обязательства вообще. Однако следует учитывать необходимость погашения обязательств в определенный срок. Для этого мы бы рекомендовали производить анализ ликвидности баланса.

Мы рекомендуем производить анализ ликвидности баланса на основе методики финансового анализа платежеспособности предприятий проф. Шеремета, трансформированной с учетом специфики деятельности обществ финансовой взаимопомощи.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Это в свою очередь определяется наличием достаточного размера собственных средств ОФВ, оптимальным размещением и величиной средств, размещаемых по статьям актива и пассива с учетом соответствующих сроков.

Таким образом, ликвидность кредитного кооператива базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между тремя ее составляющими – собственными средствами, заемными и размещенными средствами. Здесь необходимо постоянное управление структурными элементами этих трех категорий.

Ликвидность можно рассматривать в статике и динамике. Ликвидность в статике состоит в способности кооператива выполнить свои обязательства перед пайщиками и контрагентами в данный момент или через короткий предварительно согласованный срок. Это требует, во-первых, использования имеющихся в наличии средств и, во-вторых, оперативного изменения состава вложений в активы в сторону повышения их ликвидности.

Ликвидность в динамике требует постоянного планирования и прогнозирования возможности выполнить свои обязательства за счет мобилизации собственных ресурсов и привлечения ресурсов со стороны. Каждый кооператив обязан поддерживать необходимый уровень ликвидности на конкретном отрезке времени и планировать ее состояние в перспективе, что позволит менее рискованно управлять союзом.

Ликвидность активов – величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности активы разделяются на следующие группы:

А1. Наиболее ликвидные активы – денежные средства (касса и р/с) и займы до 1 месяца.

А2. Быстрореализуемые активы – займы и финансовые инструменты сроком от 1 месяца до 6 месяцев, средства в ЦРК (Центральной Резервной Кассе), контролируемой СПК «Лига КС» или иных подобных организациях.

А3. Медленно реализуемые активы – займы и финансовые инструменты сроком от 6 месяцев до 1 года.

А4. Труднореализуемые активы – займы и финансовые инструменты сроком свыше 1 года, основные средства, имущество и прочие активы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1. Наиболее срочные обязательства. К ним относятся кредиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение одного месяца (налоги и сборы, задолженность по зарплате, коммунальные, арендные платежи), текущие счета пайщиков, депозиты пайщиков до одного месяца, краткосрочные кредиты до одного месяца.

П2. Краткосрочные пассивы – к ним относятся кредиторская задолженность и депозиты сроком от шести месяцев до одного года

П3. Долгосрочные пассивы – к ним относятся депозиты сроком более одного года, долгосрочные кредиты и заемные средства, а также кредиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через двенадцать месяцев после отчетной даты).

П4. Постоянные пассивы – к ним относятся собственные средства ОФВ.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующие соотношения:

$$А1 \geq П1; \qquad А2 \geq П2; \qquad А3 \geq П3; \qquad А4 \leq П4$$

Анализ ликвидности баланса представлен в таблице 5.4.

Таблица 5.4

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток	
						На начало периода	На конец периода
А1			П1				
А2			П2				
А3			П3				
А4			П4				
Баланс			Баланс				

Платежный излишек или недостаток определяется по формуле:

$$\Delta_j = A_j - П_j, \text{ где}$$

Δ_j – платежный излишек или недостаток соответствующей группы;

A_j, $П_j$ – итоги соответствующих групп по активу и пассиву.

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом нами предлагается к использованию норматив общей платежеспособности $Н_{офв}10*$ (основанный на методике финансового анализа проф. Шеремета).

Норматив общей платежеспособности $Н_{офв}10*$ (рассчитываемый вторым методом) определяется по формуле:

$$Н_{офв}10 = \frac{\alpha_1 А_1 + \alpha_2 А_2 + \alpha_3 А_3 + \alpha_4 А_4}{\alpha_1 П_1 + \alpha_2 П_2 + \alpha_3 П_3 + \alpha_4 П_4}, \quad \text{где}$$

$Н_{офв}10*$ – норматив общей платежеспособности ОФВ, рассчитанный вторым методом;

α_j – весовые коэффициенты, которые подчиняются следующим ограничениям:

$\alpha_1 > \alpha_2 + \alpha_3 + \alpha_4$

$\alpha_2 > \alpha_3 + \alpha_4$

$\alpha_3 > \alpha_4$

$\alpha_4 > 0$

На практике часто используются следующие весовые коэффициенты:

$\alpha_1 = 1$;

$\alpha_2 = 0{,}8$;

$\alpha_3 = 0{,}5$;

$\alpha_4 = 0{,}3$.

Показатель платежеспособности должен быть выше 1.

Однако показатель общей платежеспособности дает представление об ОФВ не в полной мере. Для более полного анализа платежеспособности мы рекомендуем использовать нормативы мгновенной платежеспособности, текущей платежеспособности и долгосрочной платежеспособности, которые рекомендуем рассчитывать аналогично банковским нормативам ликвидности.

Норматив мгновенной платежеспособности ($Н_{офв}10.1$) определяется как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств по текущим счетам пайщиков:

$$Н_{офв}10.1 = \frac{ВЛА}{ОБ_т} \cdot 100\ \%, \quad \text{где}$$

$Н_{офв}10.1$ – норматив мгновенной платежеспособности;

ВЛА – высоколиквидные активы, т. е. денежные средства в кассе и на р/с;

$ОБ_т$ – обязательства до востребования (текущие), т. е. текущие платежи контрагентам и текущие счета пайщиков.

Минимально допустимое значение норматива $Н_{офв}10.1$ нами предлагается установить в размере 20 %. $Н_{офв}10.1 > 20\ \%$.

Норматив текущей ликвидности ($Н_{офв}10.2$) определяется как отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней:

$$Н_{офв}10.2 = \frac{ЛА}{ОБ_{т1}} \cdot 100\ \%, \quad где$$

$Н_{офв}10.2$ – норматив текущей платежеспособности;

ЛА – ликвидные активы – касса, р/с, займы и финансовые инструменты сроком до 1 месяца;

$ОБ_{т1}$ – обязательства до востребования и на срок до 30 дней.

Минимально допустимое значение норматива $Н_{офв}10.2$ нами предлагается установить в размере 70 %. $Н_{офв}10.1 > 70\ \%$

Норматив долгосрочной ликвидности кооператива ($Н_{офв}10.3$) определяется как отношение всех займов и вложений свыше года к собственным средствам КС, а также обязательствам по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам сроком погашения свыше года:

$$Н_{офв}10.3 = \frac{ДА}{СС + ОБ_{д}} \cdot 100\ \%, \quad где$$

$Н_{офв}10.3$ – норматив долгосрочной платежеспособности;

ДА – долгосрочные активы;

$ОБ_{д}$ – обязательства и депозиты, сроком погашения свыше года.

Максимально допустимое значение норматива нами предлагается установить в размере 120 %. $Н_{офв}10.3 < 120\ \%$.

Результаты всех расчетов можно внести в сводную таблицу 5.5.

Предложенные нормативы способствуют руководству ОФВ в управлении кооперативом, и их соблюдение позволит снизить риски в деятельности кооператива как для пайщиков кооператива, так и для кредиторов и ссудодателей ОФВ. Мы рекомендуем законодательно принять данную систему финансовых нормативов (за исключением рассмотренных нормативов $Н_{офв}7$, $Н_{офв}8$) с учетом специфики деятельности как обязательную для выполнения всеми обществами финансовой взаимопомощи. Причем следует определить контролирующие органы, меру ответственности за неисполнение нормативов, а также пути, методы и сроки исправления финансовой устойчивости ОФВ. До принятия законодательно четкой системы финансового контроля за деятельность обществ финансовой взаимопомощи мы рекомендуем пайщикам, членам, руководству ОФВ рассмотреть, проанализировать и собранием пайщиков (членов) принять систему финансовых нормативов к обязательному исполнению. Выполнение подобных нормативов ограничит власть руководства в интересах пайщиков и позволит снизить финансовые риски.

Таблица 5.5

Нормативы деятельности обществ финансовой взаимопомощи

Финансовые нормативы	Усл. обозн.	Ограничения	На начало периода	На конец периода	Изменения
Норматив ограничения численности пайщиков	$Н_{офв}1$	$15 < Н_{офв}1 < 2000$			
Норматив соотношения пая к сумме всех паевых взносов	$Н_{офв}2$	< 10 %			
Норматив соотношения части ФФВП для займов на предпринимательские цели к ФФВП	$Н_{офв}3$	< 50 %			
Норматив соотношения временно свободной части ФФВП к ФФВП	$Н_{офв}4$	< 50 %			
Резерв, создаваемый под высокорисковые активы	Р1				
Резерв, создаваемый под привлеченные средства	Р2				
Активы в размере резервного фонда	Ар				
Норматив наличия резервного фонда	$Н_{офв}5$	< Ар			
Норматив соотношения личных сбережений одного пайщика к величине всех пассивов	$Н_{офв}6$	< 50 %			
Норматив соотношения паевого фонда и личных сбережений	$Н_{офв}7$	min			
Норматив соотношения собственных средств и общей суммы обязательств	$Н_{офв}8$	min			
Норматив соотношения размеров займов, выданных 1 пайщику, и ФФВП	$Н_{офв}9.1$	< 25 %			
Норматив соотношения размеров обеспеченных займов, выданных 1 пайщику, и ФФВП	$Н_{офв}9.2$	< 70 %			
Норматив общей платежеспособности	$Н_{офв}10$	> 1			
Норматив общей платежеспособности	$Н_{офв}10*$	> 1			
Норматив мгновенной платежеспособности	$Н_{офв}10.1$	> 20 %			
Норматив текущей платежеспособности	$Н_{офв}10.2$	> 70 %			
Норматив долгосрочной платежеспособности	$Н_{офв}10.3$	< 120 %			

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ананьич, Б. В. Банкирские дома в России 1860–1914 гг. / Б. В. Ананьич.– Л.: Наука, 1991.– 196 с.
2. Артемьев, С. П. Кредитование кооперации / С. П. Артемьев, Е. В. Ассерова, О. Ю. Дадашева.– М.: Финансы и статистика, 1991.– 128 с.
3. Ассамблея – М.: Союз потребительских кооперативов «Лига кредитных союзов», 1999. 26–27 фев.
4. Ассамблея – М.: Союз потребительских кооперативов «Лига кредитных союзов», 2000.
5. Ассамблея – М.: Союз потребительских кооперативов «Лига кредитных союзов», 2001. 16 –17 мар.
6. Ассамблея – М.: Союз потребительских кооперативов «Лига кредитных союзов», 2002, 4 апр.
7. Балабанов, И. Т. Как организовать финансово-коммерческую деятельность кооператива / И. Т. Балабанов.– Л.: Лениздат, 1989.– 96 с.
8. Барковский, Н. Д. Банки в решении социальных задач в условиях интенсификации экономики / Н. Д. Барковский.–М.: Финансы и статистика, 1987.– 110 с.
9. Батиашвили, Т. О. Страховая компания: финансовые показатели / Т. О. Батиашвили / Финансовая газета.– 1996.– № 34.
10. Белоцерковский, В. И. Основы банковского аудита: учебное пособие для студентов вузов / В. И. Белоцерковский, Е. А. Федотова.– Тула.: ИПО «Лев Толстой», 1996.– 240 с.
11. Бланд, Д. Страхование: принципы и практика / Д. Бланд.– М.: 1998.
12. Бор, М. Э. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование / М. Э. Бор, В. В. Пятенко.– М.: ИКЦ «ДИС», 1997.– 288 с.
13. Вам не страшно без страховки? // Денежка.– 1999.– № 1.
14. Воблый, К. Г. Основы экономии страхования / К. Г. Воблый.– М.: Анкил, 1995.– 126 с.

15. Ворэд. Управление финансовыми рисками / Ворэд, Кейт, Хьюс.– М.: ИНФРА-М, 1996.– 287 с.

16. Кремнев, Г. Основные этапы в развитии кооперативного законодательства в России. 3-е изд. / Г. Кремнев // Красная кооперация.– 1924.– 48 с.

17. Гаретовский, Н. В. Финансовые методы стимулирования повышения интенсификации производства / Н. В. Гаретовский.– М.: Финансы, 1972.– 319 с.

18. Гросиан, Р. К. Как вести дела с банками: кредиты, денежные вклады, платежный оборот / Р. К. Гросиан.– М.: Международные отношения, 1996.– 367 с.

19. Движение кредитных союзов на пороге третьего тысячелетия: 3-я международная конференция.– М.: СПК «Лига кредитных союзов» НКО «Фонд кредитных союзов», Проект Европейского союза Tacis Edrus 9518: о/к Сосны, 1999. 21–23 окт.

20. Деньги и кредит в социалистическом обществе. Учебное пособие для вузов по специальности «Финансы и кредит» / Под ред. О. И. Лаврушиной.– М.: Финансы и статистика, 1984.– 264 с.

21. Вебб, Е. Жизнь великих людей: герои и друзья кооперации / Е. Вебб.– 2-е изд.– М.: Труд, 1917.– 152 с.

22. Евсюков, В. В. Информационная безопасность в банковском деле: монография / В. В. Евсюков. С. В. Трошин, Л. Л. Шибаев, И. С. Шелобанова.– Тула: ТГПУ им. Л. Н. Толстого, 2000.– 183 с.

23. Зуллас, К. Г. Финансирование и кредитование капитальных вложений / К. Г. Зуллас.– 3-е изд.– Киев: Вища шк., 1986.– 334 с.

24. Маркс, К. О кооперации / К. Маркс, Ф. Энгельс, В. И. Ленин.– Издательство политической литературы, 1988.– 320 с.

25. Кильчевский, В. А. Права и обязанности члена кредитного кооператива: 3-е доп. изд. / В. А. Кильчевский.– М.: 1918.– 30 с.

26. Кооператив сегодня и в будущем. / Отв. ред. д. юрид. н., проф. В. Ф. Яковлев.– Юридическая литература, 1989.– 304 с.

27. Корелин, А. П. Сельскохозяйственный кредит в России в конце XIX – начале XX века / А. П. Корелин.– М.: Наука, 1988.– 259 с.

28. Коханов, Р. Г. История сберегательного дела в Тульской губернии / Р. Г. Коханов.– Тула: Пресс-тайм, 1999.– 313 с.

29. Крашенников, А. И. Кооперация в современном мире / А. И. Крашенников.– М.: Экономика, 1987.– 144 с.

30. Кредитные союзы. Истцы или ответчики? (выпуск первый). Судебная практика / Под общ. ред. Д. Г. Плахотной.– ПИК ВИНИТИ, 2001.– 140 с.

31. Кредитные союзы. Книга стандартов. Практическое пособие. / Под общ. ред. Д. Г. Плахотной.– ПИК ВИНИТИ, 2001.– 136 с.

32. Кредитные союзы. Теория и практика: Учебное пособие / Под общ. ред. Д. Г. Плахотной.– Спрос, 2000.– 240 с.

33. Кредитные союзы: теория и практика. Опыт Ирландии / Под общ. ред. А. В. Овсянниковой.– ПИК ВИНИТИ, 2000.– 232 с.

34. Крутик, А. Б. Организация страхового дела / А. Б. Крутик, Т. В. Никитина.– С-Пб.: Бизнес-пресса, 1999. – 304 с.

35. Кузьмин, В. Ф. Кредитные и расчетные правоотношения в промышленности / В. Ф. Кузьмин.– М.: Юридическая литература, 1975.– 200 с.

36. Лаврушин, О. И. Экономическая роль банковского процента / О. И. Лаврушин.– М.: Финансы, 1977.– 70 с.

37. Левчук, И. В. Банки в условиях самофинансирования хозяйства / И. В. Левчук.– М.: Финансы и статистика, 1990.– 46 с.

38. Левчук, И. В. Ссудный фонд и кредит / И. В. Левчук.– М.: Финансы, 1971.

39. Лизинг: правовое регулирование, практика.– М.: ИНФРА-М, 1997.– 204 с.

40. Луговой, В. А. Как вести учет в кооперативе / В. А. Луговой.– М.: Финансы и статистика, 1989.– 160 с.

41. Маршал. Финансовая инженерия: полное руководство по финансовым нововведениям / Маршал, Ф. Джон, В. К. Бансал.– М.: ИНФРА-М, 1998.– 784 с.

42. Михайлов, В. А. Справочное пособие бухгалтеру и аудитору / В. А. Михайлов.– С-Пб.: 1997.– 1-2 т.

43. Мошето. Международная банковская деятельность / Мошето, Бруно, Планьоль Андре.– М.: Интратэк-Р, 1994.– 126 с.

44. Назаров, П. Г. История кредитнопромысловой кооперации в России (часть VII) (монография) / П. Г. Назаров.– ЧГТУ, 1994.– 49 с.

45. Общества взаимного страхования.– М.: Анкил, 1994.

46. Олейник, О. М. Основы банковского права / О. М. Олейник.– Юристъ, 1999.– 424 с.

47. Основы кредитной кооперации / Под ред. Д. Г. Плахотной.– ХОЗУ Россовзапстроя, 1993.– 21 с.

48. Павлова, Е. А. Кто будет покупать полис по страхованию малого бизнеса / Е. А. Павлова // Страховое дело.– 2002.– № 1.

49. Пакет документов по созданию, регистрации и функционированию кредитных потребительских союзов. Центр развития кредитных союзов.– 1998.

50. Панова, Г. С. Анализ финансового состояния коммерческого банка / Г. С. Панова.– М.: Финансы и статистика, 1997.– 272 с.

51. Поддержка развития малого предпринимательства. Микрофинансирование в России. Программный документ.– М.: «Поддержка развития малого предпринимательства», Проект Тасис СМЕРУС 9803, 2001.

52. Подольский, И. М. Ответы на вопросы учреждений мелкого кредита: помощь кооперации / И. М. Подольский.– 1915.– 320 с.

53. Захаров, В. С. Потребительский кредит в СССР / В. С. Захаров.– М.: Финансы и статистика, 1986.– 78 с.

54. Проблемы банковского кредитования промышленности.– Киев: Вища шк., 1983.– 144 с.

55. Роберт, Н. Д. Развитие кооперации в СССР / Н. Д. Роберт. А. В. Чаянов.–

56. Российская национальная модель кредитной кооперации. Концепция / Под общ. ред. Г. М. Седовой.– С-Пб.: Издательство Буковского, 2000.– 77 с.

57. Садвакасов, К. К. Долгосрочные инвестиции банков: Анализ. Структура. Практика / К. К. Садвакасов.– М.: Ось-89, 1998.– 112 с.

58. Садвакасов, К. К. Коммерческие банки: управленческий анализ деятельности. Планирование и контроль / К. К. Садвокасов.– М.: Ось-89, 1998.– 160 с.

59. Салин, В. Н. Математико-экономическая методология анализа рисковых видов страхования / В. Н. Салин, Л. В. Абламская, О. Н. Ковалев.– М.: Анкил, 1997.– 126 с.

60. Севрюк, В. Т. Банковские риски / В. Т. Севрюк.– М.: Дело ЛТД, 1995.– 72 с.

61. Севрюк, В. Т. Банковский менеджмент / В. Т. Севрюк.– М.: Дело, 1994.– 126 с.

62. Создание платформы поддержки – Всемирный совет кредитных союзов.– декабрь.– 2000.

63. Соловьев, И. Н. Как избежать ошибок при налоговом планировании. Налоговые санкции / И. Н. Соловьев.– М.: Налоговый вестник, 2002.– 208 с.

64. Творцы кооперации // Сборник: экономические чтения.– Московский рабочий, 1991.– 304 с.

65. Тихомиров, В. А. Международный день кооперации / В. А. Тихомиров.– Т.: 1923.– 16 с.

66. Тотомианц, В. О. О кооперации / В. О. Титомианц.– 32 с.

67. Управление кредитным союзом. Кредитный комитет: обязанности и ответственность.– ХОЗУ Россовзапстроя, 1993.– 23 с.

68. Карачевский, В. Н. Учет и отчетность в системе сберегательных касс. Учебник для учетно-кредитных техникумов. 2-е изд., перераб. и доп. / В. Н. Карчевский.– М.: Финансы и статистика, 1984.– 262 с.

69. Фалин, Г. И. Математический анализ рисков в страховании / Г. И. Фалин.– М.: Российский издательский дом, 1994.– 130 с.

70. Финансово-кредитные рычаги эффективности производства. Сборник.– Киев: научн. Думка, 1981.– 271 с.

71. Хвостик к новой квартире // Денежка.– 1999.– № 4.

72. Холопов, Ю. «Кредитор» банкам не помеха / Ю. Холопов // МЭДЭ ЭЖ – Гостиничный ряд, 1999.– 31 мар.

73. Чаянов, А. В. Избранные произведения / А. В. Чаянов.– Московский рабочий, 1989.– 368 с.

74. Чаянов, А. В. Краткий курс кооперации. 4-е изд. / А. В. Чаянов.– Центральное товарищество «Кооперативное издательство», 1925.– 80 с.

75. Чаянов, А. В. Основные идеи и формы организации сельскохозяйственной кооперации.– М.: Наука, 1991.– 455 с.

76. Жид, Ш. Будущее кооперации / Ш. Жид.– М.: Издательство Московского Союза Потребительских Обществ, 1917.– 31 с.

77. Жид, Ш. 12 заповедей кооперации / Ш. Жид.– М.: Издательство Московского Союза Потребительских Обществ, 1917.– 16 с.

78. Жид, Ш. Кооперация / Ш. Жид.– М.: Издательство Московского Союза Потребительских Обществ, 1917.– 228 с.

79. Шагов, В. Ю. Международный кредит при социализме: методика, теория, практика / В. Ю. Шагов.– М.: Финансы и статистика, 1989.– 125 с.

80. Ширинская, Е. В. Финансово-аналитическая служба в банке: практическое пособие / Е. В. Ширинская.– М.: ФБК-Пресс, 1998.– 144 с.

http://www.creditcoop.ru/

Научное издание

БОРОДИН Николай Никанорович
ЩЕПОТЬЕВ Александр Викторович

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОБЩЕСТВАМИ ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ

Научный редактор проф., д.э.н. М. П. Переверзев.

Лицензия ЛР № 020062 от 02.06.97. Подписано в печать 04.01.2003.
Формат 60x90/16. Бумага офсетная. Печать трафаретная.
Усл. печ. л. 6,4. Уч.-изд. л. 6,8.
Тираж 200 экз. Заказ 03/020.

Издательство Тульского государственного педагогического университета
им. Л.Н. Толстого. 30026, г. Тула, просп. Ленина, д. 125.

Отпечатано в Издательском центре ТГПУ им. Л.Н. Толстого.
30026, г. Тула, просп. Ленина, д. 125.

http://www.creditcoop.ru/