

## ОРГАНИЗАЦИЯ И МЕТОДЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФОНДА ФИНАНСОВОЙ ВЗАИМОПОМОЩИ В КРЕДИТНОМ КООПЕРАТИВЕ

*В статье обосновывается необходимость развития кредитной кооперации, которая может способствовать решению вопроса обеспечения малого и среднего бизнеса финансовыми ресурсами. Ограниченный доступ к финансовым ресурсам является одним из основных препятствий, стоящих на пути развития малого бизнеса в Беларуси. Малые предприятия, обеспокоенные проблемой минимизации затрат, испытывают затруднения в сфере банковских услуг, что связано с высокой стоимостью кредитных ресурсов, отсутствием отсрочки по выплате процентов, а также проблематичностью гарантийного обеспечения займов. Альтернативным источником финансирования субъектов малого предпринимательства являются кредитные кооперативы, которые предприниматели создают на собственные средства в форме потребительских кооперативов. Работа кредитных кооперативов решает вопросы организации кредитно-финансового обслуживания своих членов, оказания кредитно-финансовых консультаций, открытия депозитных счетов, аккумуляции денежных сбережений своих членов.*

*В статье предложена система управления финансами в кредитном кооперативе посредством комплекса финансовых нормативов, которая позволит более рационально использовать имеющиеся ресурсы, увеличить фонд финансовой взаимопомо-*

*щи и, соответственно, в большем объеме удовлетворить потребность членов кооператива в заемных средствах.*

Малый и средний бизнес в Республике Беларусь играет важную роль, способствуя развитию конкурентной среды, росту производства потребительских товаров, расширению сферы услуг. Он активизирует процесс формирования в обществе среднего класса, придает социально-экономическому развитию страны большую стабильность.

В настоящее время в республике функционирует более 33 тысяч малых предприятий. За 2005 г. удельный вес валового внутреннего продукта, производимого субъектами малого предпринимательства, в общем объеме этого показателя составил 8,1%. В сфере малого предпринимательства занято около 640 тысяч человек, или почти 15% от общей численности экономически активного населения.

Правительством Республики Беларусь утвержден Комплекс мероприятий по развитию малого и среднего предпринимательства на период до 2010 г., особое внимание уделено принятию ряда кардинальных мер, направленных на создание благоприятных условий для доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к кредитно-финансовым ресурсам, включая дальнейшее развитие механизма микрофинансирования, упрощение процедуры получения микрокредитов, развитие системы гарантирования возврата кредитов. Это связано с тем, что затрудненный доступ к получению финансовых ресурсов – одна из основных причин, сдерживающая развитие малого бизнеса в республике.

Решению вопроса обеспечения малого и среднего бизнеса финансовыми ресурсами во многом может содействовать создание и развитие кооперативов в сфере финансов (кредитных кооперативов), которые подтвердили свою эффективность и широко используются в мировой практике.

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 [5].

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.

Решая проблему современного генезиса кредитной кооперации и выбирая стратегию ее развития в Беларуси, целесообразно проанализировать зарубежный опыт, рассмотреть предпосылки к возникновению, проблемы и этапы становления, принципы функционирования и оценить результаты их деятельности.

Проведенный анализ международного опыта развития кредитной кооперации в Германии, России и других государствах позволил выявить отличия в организации системы кредитной кооперации в различных зарубежных странах (таблица).

Следует также отметить, что идея развития кредитной кооперации не нова для нашей республики. В XIX – начале XX в. на территории Республики Беларусь повсеместно распространялись и активно действовали общества взаимного кредита (ОВК), которые успешно решали вопросы финансового обеспечения малого и среднего предпринимательства. В Беларуси первый кредитный союз – Минское общество взаимного кредита – открылся в 1874 г. Членами кредитного союза были преимущественно землевладельцы. По размерам вкладов, текущих счетов и портфелю учтенных векселей общество конкурировало с отделениями коммерческих банков. К 1914 г. число обществ взаимного кредита в Беларуси составляло – 74, в состав обществ входило 2312 членов. Быстрому росту обществ в период 1908 – 1914 гг. способствовала действен-

ная поддержка со стороны государства, крупных банков, государственных кредитных учреждений [3].

### Особенности в организации системы кредитной кооперации в разных странах мира

Статья различий	Возможные варианты		
Виды сельских кредитных кооперативов	Специализированные кредитные кооперативы, действующие в определенной сфере хозяйственной деятельности в сельском хозяйстве (Франция).	Универсальные кредитные кооперативы, специализирующиеся на предоставлении потребительского кредита своим членам (США, Италия).	Многоцелевые сельскохозяйственные кооперативы, осуществляющие наряду с производственной и обслуживающей деятельностью кредитование своих членов, в которых функция кредитования является второстепенной по отношению к иным функциям кооператива (Израиль, Япония).
Институт кооперативного членства	Физические лица – сельскохозяйственные товаропроизводители, составляющие основную часть пайщиков сельских кредитных кооперативов (США, Финляндия, Япония, Израиль).	Деятельность кредитных кооперативов с участием как юридических, так и физических лиц, производителей сельскохозяйственной продукции (КНР, Швеция).	Ассоциированное членство – “третьи лица – не члены”, имеющие право вносить паевые взносы, получать фиксированный дивиденд. Отличие от полного членства – отсутствие у ассоциированных членов права голоса (Франция).  Физические лица, не являющиеся производителями сельскохозяйственной продукции (Россия). В ряде стран (КНР, Франции, Японии, скандинавских странах) физические лица, не являющиеся производителями сельхозпродукции, могут стать членом кредитного кооператива, при условии постоянного проживания в сельской местности, в пределах функционирования финансового кооператива.
Способы формирования капитала	Привлечение средств населения и сельских товаропроизводителей (США, Франция).	С привлечением средств клиентов кооператива, сбережений населения и частных вкладчиков (Германия).	
Способ формирования паенакоплений членов кооператива	Отсутствие постоянных паенакоплений, пай существует только в пределах срока кредитования и зависит от суммы кредита. Он полностью возмещается при выплате долга (США).	Размер пая одинаков для всех членов, сумма кредита зависит от налоговой базы, а не пая (Германия, Голландия).	
Область предоставления кредита	Исключительно на производственные нужды сельского хозяйства (США, Япония).	На развитие предпринимательства данной местности (Германия, Голландия).	
Коллективная ответственность по обязательствам кооператива	Равная ответственность (Голландия, Италия).	Ответственность в пределах размера пая.	

Разработано автором на основании источников [1, 4, 7, 8].

Однако хорошо организованные и демократически управляемые кооперативы могли стать серьезной угрозой тоталитарному режиму. Поэтому с конца 1925 года кредитные кооперативы практически прекратили свою деятельность, а уникальный опыт стал забываться.

Экономическая политика, проводимая в республике, направлена на увеличение вклада малого и среднего предпринимательства в развитие экономики страны. Так, к концу 2010 г. его долю в объеме валовой выручки планируется увеличить до 30%, а численность занятых в данной сфере – до 23-25% от общей численности экономически активного населения страны [6]. С целью создания благоприятных условий для развития малого и среднего предпринимательства намечены меры по расширению и упрощению доступа субъектов малого предпринимательства к кредитным ресурсам банков, оказанию финансовой помощи для создания новых рабочих мест, активизации предпринимательской деятельности. Предусмотрено развитие системы взаимного кредитования субъектов малого предпринимательства в целях создания новых рабочих мест, посредством создания и развития обществ взаимного кредитования [2].

Однако становление и деятельность таких обществ не нашли широкого распространения в нашей республике по ряду причин: недостаточная информированность представителей малого бизнеса; несовершенство законодательства в отношении обществ взаимного кредитования; дефицит оборотных средств.

Сбережения пайщиков являются основным источником формирования фонда финансовой взаимопомощи в кредитном кооперативе.

По форме они аналогичны банковским вкладам, то есть являются срочными и возвратными. По ним начисляется доход, величина которого устанавливается с учетом целого ряда факторов.

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

По длительности сроков хранения сбережения в кредитном кооперативе могут быть:

- краткосрочными – не более 3 месяцев;
- среднесрочными – 3-6 месяцев;
- долгосрочными – от 6 месяцев до одного года.

Между суммарными сбережениями различных сроков хранения должно существовать определенное соотношение.

*Сбережения «до востребования»* являются одним из наиболее рискованных в кредитном кооперативе. Это обусловлено тем, что пайщик в любой момент может потребовать возврата своих средств, следовательно, кредитный кооператив должен всегда иметь некоторую сумму, зарезервированную для возврата таких сбережений. Таким образом, сбережения «до востребования» не могут приносить высокий доход. Кроме того, в случае, если кредитный кооператив будет не в состоянии своевременно выплатить пайщику требуемую сумму, это отрицательно скажется на его репутации среди пайщиков, а значит – на его устойчивости.

В литературе встречаются рекомендации по ограничению сбережения «до востребования» до 15% от всей суммы сбережений [9].

Однако, несмотря на то, что текущие счета пайщиков являются наиболее срочными обязательствами кооператива, мы не разделяем такую точку зрения. Для доказательства правильности нашей позиции в этом вопросе использован «коэффициент изъятия сбережений «до востребования»». Данный коэффициент позволяет определить минимально необходимую сумму, зарезервированную для возврата сбережений «до востребования». Эта сумма может храниться на

текущем счете кредитного кооператива, или быть размещена в высоколиквидных активах.

**Коэффициент изъятия сбережений “до востребования”** определяется следующим образом:

$$Y = \frac{ИСДВ}{ОСДВ} \cdot 100\%, \quad (1)$$

где  $Y$  – уровень изъятия сбережений “до востребования”;

ИСДВ – изъятые сбережения “до востребования”, за определенный период;

ОСДВ – 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.

Обычно кооператив на сбережения “до востребования” не начисляет пайщикам проценты, однако некоторую часть этих сбережений кооператив может разместить в займах, на которые начисляются проценты. В этом случае нельзя выдавать значительную часть сбережений, так как пайщики могут потребовать вернуть им денежные средства, но кредитный союз не сможет выполнить свои обязательства перед ними в полной мере.

Чтобы этого не произошло, предлагается использовать показатель **среднедневного остатка на текущих счетах пайщиков**, который рассчитывается по формуле:

$$T_{сд} = \frac{T_1 + T_2}{2 \cdot Д}, \quad (2)$$

где  $T_{сд}$  – средневенной остаток на текущих счетах пайщиков;

$T_1, T_2$  – 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  $T_{сд}$ , 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 кредитного кооператива практически бесплатный, а значит эффект для кооператива по этим займам будет максимальным. Таким образом, кредитный союз заинтересован в большем размере сбережений “до востребования”, и ограничивать их 15% от общих сбережений нецелесообразно. Этот показатель может достигать 35-40%

**Кратко- и среднесрочные сбережения** в кредитном кооперативе, т.е. сбережения на срок до полугода, составляют наибольшую долю в общем объеме сбережений. При этом, как правило, большинство пайщиков по окончании срока пролонгируют сбережения. Поскольку кратко- и среднесрочные сбережения являются практически основным ресурсом, то работе с ними надо уделять особое внимание. С одной стороны, они не дают обществам финансовой взаимопомощи возможности осуществлять долгосрочное кредитование, но с другой – (если пайщики систематически пролонгируют договора на свои средства) дает возможность приравнивать такие сбережения к долгосрочным. Поэтому, с точки зрения планирования размещения фонда финансовой взаимопомощи, целесообразно рассчитывать **коэффициент изъятия срочных сбережений**:

$$K = \frac{ССИ}{СС}, \quad (3)$$

где  $K$  – коэффициент изъятия срочных сбережений;

ССИ – сумма срочных сбережений, изъятых 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 кредитном кооперативе, на случай предъявления требования о возврате, и может быть использована для долгосрочного кредитования пайщиков. Рекомендуемая доля таких сбережений до 50% от суммы всех сбережений.

*Долгосрочные сбережения (срок более 6 месяцев).* Наличие долгосрочных сбережений обеспечивает возможность интенсивного роста финансовых возможностей кредитных союзов. Многократный оборот их в течение длительного периода приносит доход значительно больший, чем предусмотрено договором. Такие сбережения дают возможность осуществлять программы кредитования пайщиков на более 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 кредитном кооперативе следует рассчитывать показатель среднего срока депозитов:

$$СРД = \frac{\sum СР_i \cdot Д_i}{\sum Д_i}, \quad (4)$$

где СРД – средний срок депозитов;

СР<sub>i</sub> – срок i-го депозита;

Д<sub>i</sub> – величина i-го депозита.

Он показывает, на какой срок обычно размещают депозиты (личные сбережения или временно свободные денежные средства) в кооперативе и необходим для определения продолжительности периода, на который целесообразно выдавать займы (делать вложения). Рекомендуем кредитным кооперативам не делать вложения на срок больший, чем средний срок размещения депозитов в кооперативе.

Помимо определения среднего срока депозитов следует вычислить среднюю ставку депозитов, т.е. стоимость (“платность”) источника активов. Однако кредитные кооперативы, помимо депозитов, могут иметь 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:

$$ССП = \frac{\sum СТ_i \cdot П_i}{\sum П_i}, \quad (5)$$

где ССП – средняя ставка пассивов;

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

$P_i$  – величина  $i$ -го пассива.

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

Аккумулируя сбережения членов кооператива и стимулируя их постоянное накопление, кредитный кооператив может преодолеть финансовые затруднения, которые могут возникнуть неожиданно (болезнь, временная потеря работы, потеря вкладов в банке и т.д.), накопить деньги на обучение, улучшение жилищных условий, оплату обучения членов семьи.

Кроме того, кредитная кооперация развивает чувство ответственности и нового хозяйственного мышления, способствуя развитию инициативы, направленной на рациональное использование имеющихся финансовых ресурсов, позволяя населению адаптироваться к новым рыночным условиям.

В то же время для успешного развития кредитных кооперативов, особенно на этапе становления, кроме аккумулированных сбережений членов кооператива, необходима государственная помощь путем предоставления им целевых кредитов на формирование их паевого капитала. Финансовая помощь государства может носить форму льготного или беспроцентного кредита для формирования части (до 40%) стартового капитала кредитных кооперативов [8].

Таким образом, при комплексном подходе к организации финансового обеспечения кредитных кооперативов и грамотном распределении фонда финансовой взаимопомощи кредитная кооперация может стать мощным альтернативным источником кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, а также финансирования расходов на бытовые и социальные потребности членов кооператива.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. **Базаря, М.П.** О создании системы сельскохозяйственного кредита / М.П. Базаря // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2003. – № 8. – С. 39-40.
2. Программа социально-экономического развития и возрождения села на 2005 – 2010 гг. (одобрена Указом Президента Республики Беларусь 25.03.2005 г. № 150). – Минск: Республиканское унитарное предприятие Издательство "Беларусь" Министерство информации Республики Беларусь, 2005. – 96 с.
3. **Грузицкий, Ю.Л.** Взаимный кредит в досоветский период в Беларуси / Ю.Л. Грузицкий // Белорусский экономический журнал. – 2006. – № 1. – С. 100-107.
4. **Мартынов, В.Д.** Международный опыт развития сети сельских кредитных кооперативов / В.Д. Мартынов // Сельский кредит. – 2000. – № 8. – С. 6-9.
5. **Найденович, М.** Общества взаимного кредитования: проблемы и пути развития / М. Найденович // Банковский вестник. – 2006. – № 28. – С. 26-29.
6. Развитие малого предпринимательства в Беларуси // Сайт Президента Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – 2006. – Режим доступа: <http://president.gov.by/press10034.print.html>. – Дата доступа: 18.12.2006.
7. **Тряхов, И.** Правовые основы создания и функционирования кредитных кооперативов / И. Тряхов // Аграрная реформа. Экономика и право. – 2002. – № 5. – С. 16-19.
8. **Худякова, Е.В.** Сельская кредитная кооперация: учебное пособие / Е.В. Худякова. – М.: Изд-во МСХА, 2000. – 177 с.
9. **Бородин, Н.Н.** Экономический механизм управления кредитными обществами финансовой взаимопомощи / Н.Н. Бородин, А.В. Щепотьев; под ред. М.П. Переверзева. – Тула: ТГПУ им. Л.Н. Толстого, 2003. – 102 с.