

## КРЕДИТНЫЕ КООПЕРАТИВЫ КАК КОРПОРАТИВНАЯ ФОРМА КООПЕРАЦИИ. РИСКИ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ

### CREDIT COOPERATIVES AS A CORPORATE FORM OF COOPERATION. RISKS AND DEVELOPMENT TRENDS

**Аннотация.** Предметом исследования выступают кредитные кооперативы как корпоративная форма кооперации, а также риски и тенденции развития. В рамках подготовки данной статьи использовались следующие инструменты: методы анализа, синтеза, прогнозирования. В качестве основных источников информации использовались: аналитические обзоры Банка России, научные статьи, монографии. В качестве результатов работы можно отметить следующие: рассмотрены классификация кредитных кооперативов, принципы их деятельности, классификации, исследованы статистические данные, проанализированы основные риски и предложены меры по их снижению, сделан обзор тенденций развития, выявлены риски мимикрирования мошенников и пирамид под кредитные потребительские кооперативы, предложены варианты действий по снижению данных рисков.

**Abstract.** The subject of the study is credit cooperatives as a corporate form of cooperation, as well as risks and development trends. As part of the preparation of this article, the following tools were used: methods of analysis, synthesis, forecasting. The main sources of information were: analytical reviews of the Bank of Russia, scientific articles, monographs. As the results of the work, the following can be noted: the classification of credit cooperatives, the principles of their activities, classifications are considered, statistical data are studied, the main risks are analyzed and measures to reduce them are proposed, an overview of development trends is made, the risks of imitating fraudsters and pyramids under credit consumer cooperatives are identified, options for mitigating these risks.

**Ключевые слова:** кредитная кооперация, кредитный потребительский кооператив, сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив, пайщик кооператива.

**Keywords:** credit cooperation, credit consumer cooperative, agricultural credit consumer cooperative, cooperative shareholder.

Под кредитной кооперацией действующее законодательство [13] определяет «систему кредитных потребительских кооперативов различных видов и уровней, их союзов (ассоциаций) и иных объединений» [1].

По характеру социальной общности пайщиков можно выделить КПК, созданные на основе:

- общности места жительства (как правило, это один населенный пункт);
- общности деятельности (люди работают в одной организации, либо состоят в одном профессиональном союзе и т.п.);
- конфессиональной общности;
- общности интересов (например, на основе общества филателистов, клуба нумиз-

**Зайнуллин Сергей Булатович** – кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой менеджмента и торгового дела, Российский университет кооперации (г. Мытищи, Московская обл., Российская Федерация); e-mail: s.b.zaynullin@ruc.su.

**Sergei B. Zainullin** – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Head of the Department of Management and Trade, Russian University of Cooperation (Mytishchi, Moscow Region, Russian Federation).

матов и т.п.) и любой иной общности (например, принадлежность к одному общественному движению и т.п.) [2].

По организационно-территориальному устройству можно выделить следующие виды КПК:

- имеющие один офис;
- имеющие систему территориально обособленных подразделений в пределах одного региона;
- имеющие систему территориально обособленных подразделений в разных регионах;
- онлайн-кредитные кооперативы, у которых офиса как такового нет, а связь с «пайщиками» осуществляется только через сеть «Интернет». Очевидно, что в этих, по сути, бизнес-проектах сущность кооператива как объединения лиц, а не капиталов, теряется. Не случайно, законодатель, ограничивая круг вопросов, которые могут быть решены общим собранием в заочном режиме, тем самым подчеркивает важность реального, а не виртуального общения пайщиков.

По численности членов кооператива закон, по сути, делит КПК на кооперативы с численностью до 3000 пайщиков (ранее, до 1 июля 2015 г., ограничение составляло до 5000 пайщиков) включительно и на кооперативы с числом пайщиков выше этой величины.

Виды кредитных кооперативов в соответствии с нормативными актами:

- кредитный потребительский кооператив (КПК) [1];
- сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив (СКПК) [3].

Также встречается деление кооперативов по сроку существования: работающие до двух лет и работающие дольше (в частности, этот критерий заложен в основу дифференциации экономических нормативов КПК) [4].

Исследователи делят кредитные кооперативы также в зависимости от категории пай-

щиков и категории заемщиков – на те, которые преимущественно объединяют и кредитуют предпринимателей, и на те, которые объединяют в основном потребителей и выдают потребительские займы. Есть кредитные кооперативы, которые специализируются на ипотечных займах – займах своим пайщикам под залог недвижимого имущества и т.п. [5–7].

КПК – «основанное на членстве добровольное объединение физических и (или) юридических лиц по территориальному, профессиональному и (или) социальному принципам, в целях удовлетворения финансовых потребностей членов кредитного кооператива (пайщиков)» [1].

Помимо Кредитного кооператива законом предусмотрены Кредитные кооперативы второго уровня.

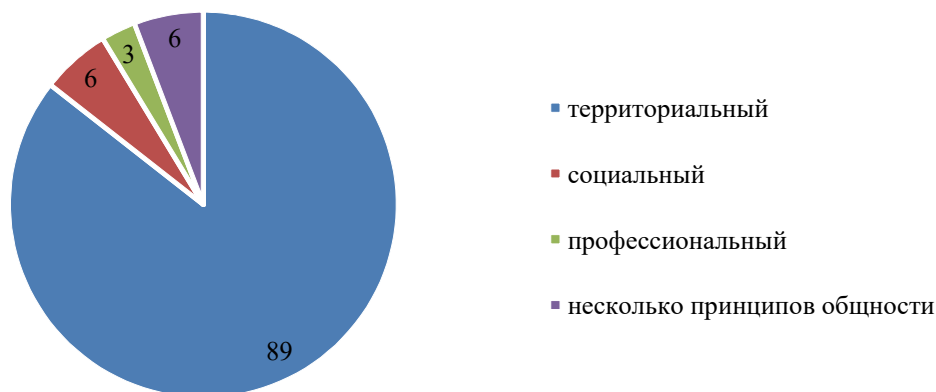
Их особенности:

- в их составе не менее 5 кредитных кооперативов, созданных на основе членства;
- направлены на предоставление займов своим членам – кредитным кооперативам, т.е. имеют сходство с организациями перестрахования;
- повышают финансовую устойчивость системы кредитной кооперации.

Следующим специализированным видом является Сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив (регулируется спецзаконом о сельскохозяйственной кооперации) [3].

Цель создания КПК и СКПК единая и соответствует общей цели потребительских кооперативов- помощь членам кооператива, в данном случае в виде кредитования своих членов, т.е. прямая аналогия с кассами взаимопомощи советского периода.

В соответствии с Обзором Банка России [15] Тенденции на рынке кредитных потребительских кооперативов в 2021 году определились принципы общности КПК (рисунок 1).



**Рис. 1.** Принципы общности КПК (по количеству организаций [8])

По роду деятельности членов КПК примерно равномерно распределены (рисунок 2):

- промышленность;
- сфера услуг;
- образование;
- сельское хозяйство;
- транспорт.

По территориям деятельности КПК лидируют как города федерального значения, так и отдаленные регионы Кемеровская об-

ласть, Алтайский край, Красноярский край, где доступ к традиционным финансовым услугам не обеспечен в полном объеме (рис. 3).

Количество действующих КПК имеет тенденцию к уменьшению: за последние три года с 2018 по 2021 оно сократилось на 21,8% – с 2 476 до 1 937.

Но портфель займов КПК существенно не меняется и на 30.06.2021 составил 45,9 млрд рублей (рис. 4).

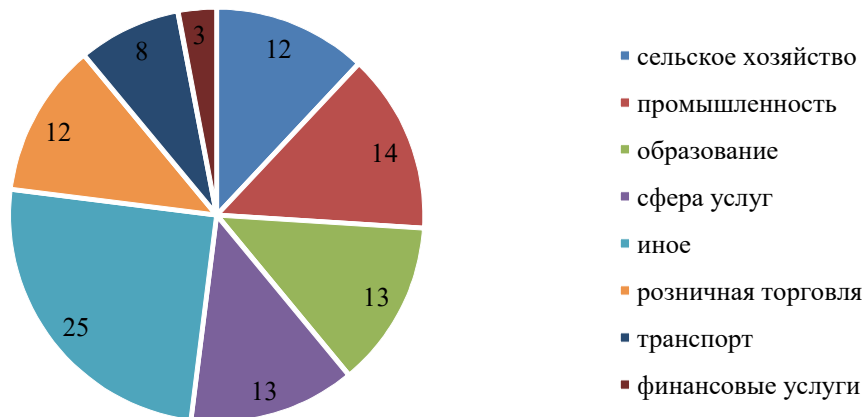


Рис. 2. Род деятельности членов КПК-ФЛ (по количеству членов [8])

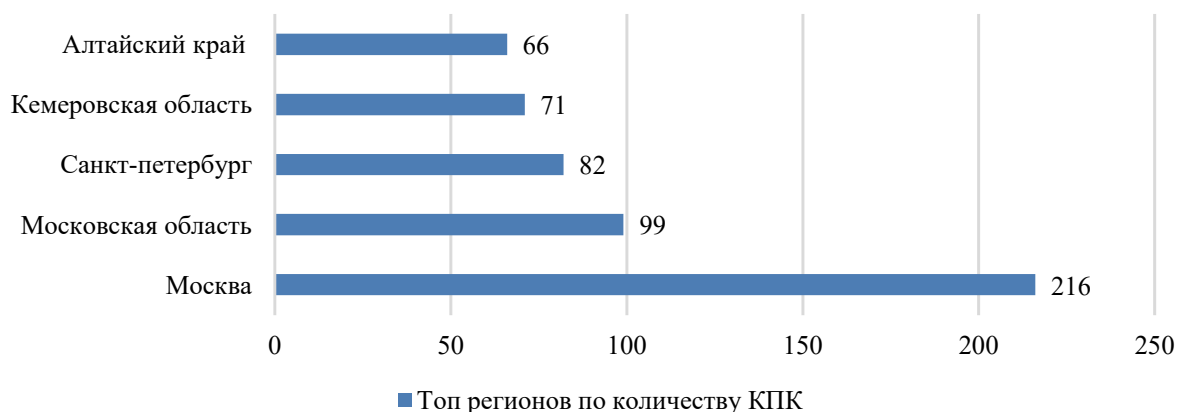


Рис. 3. Топ регионов по количеству КПК (на 30.06.2021) [8]

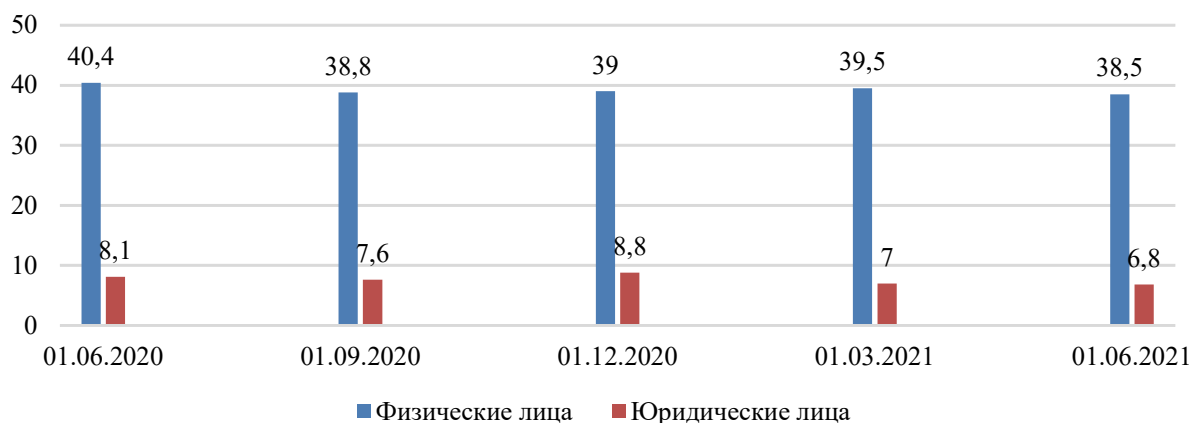


Рис. 4. Портфель займов КПК, млрд руб. [8]

Просроченная задолженность свыше 90 дней находится на уровне около 15%.

При этом, имеются случаи, когда под КПК мимикрируют мошеннические структуры.

Под видом кооперации создаются классические финансовые пирамиды Понци, когда никакого реального инвестирования компания не осуществляет, а выплаты происходят за счет привлечения новых членов, это основная мошенническая схема которую применял и Понци в начале 20 века в США и МММ в конце 20 века и многие другие подобные структуры. По данным Банка России КПК и СКПК сейчас свыше 2700 и количество привлеченных членов превышает 930 тысяч.

Привлекательность таких КПК в том, что они предлагают доходность, выше, чем доходность по депозитам банков и у них не такие строгие требования к заемщикам.

Но риски инвестирования средств в КПК гораздо выше, чем банковский депозит по следующим причинам:

1. Вклады в КПК не застрахованы в системе обязательного страхования вкладов АСВ. КПК обязаны входить в СРО, которые имеют компенсационные фонды, могут быть застрахованы, но в случае банкротства КПК вероятность вернуть часть своих вкладов будет намного ниже.

2. Члены КПК сами могут понести субсидиарную ответственность по долгам кооператива (в пределах неоплаченных взносов).

Потенциальным пайщикам для снижения риска нарваться на мошенников, необходимо проверить несколько признаков, которые отличают такой кооператив от явно мошеннической организации.

1. Регистрация в организационно-правовой форме КПК или СКПК, а не ООО или АО, даже если слова «кредитный кооператив» присутствуют в названии.

2. КПК должен быть членом Саморегулируемой организации и быть включенным в реестр, который ведет Банк России.

3. Ставка, которую выплачивает КПК не должна быть больше 1.8 от ставки Банка России.

4. Необходимо четко понимать кто является членами кооператива, его руководство, на каких условиях кооператив выдает кредиты и куда еще вкладывает деньги, допустимо размещение свободных средств на банковских депозитах и в государственных облигациях.

5. Нужно выяснить сколько лет существует кооператив? Обычно «однодневка» живет не более 3-х лет.

6. Членство в уважаемых объединениях кооперации. Таких, например, как Центросоюз, существующий с 1898 года и объединяющий свыше 2000 кооперативов.

Перспективы развития КПК.

Изменения нормативных актов обязывают, КПК с численностью, превышающей 3 тыс. пайщиков публично раскрывают информацию.

КПК также должны уведомлять Банк России в случае создании обособленных подразделений [16]. Законом исключается возможность смены организационно-правовой формы КПК, которую недобросовестные участники могли использовать для ухода от регулирования [14].

«Большинство КПК планируют открывать дополнительные обособленные подразделения (54%), увеличивать количество программ финансирования пайщиков (49%), а также осваивать онлайн-формат (45%) в части развития сервисов для своих членов (например, открытие личного кабинета пайщика на сайте)» [8].

**Выводы.** Проводя анализ развития кредитной потребительской кооперации можно сделать вывод, что наблюдается тенденция по укрупнению кооперативов, несмотря на сокращение числа кооперативов за период 2018-21 гг объем кредитования сокращается. Структура членов кооперативов тоже остается стабильной. При этом сохраняется риск, что под видом кредитных потребительских кооперативов мошенников и основателей финансовых пирамид, предложены меры как отличить мошенников от добросовестных кооператоров и снизить риски.

#### **Список используемых источников:**

1. Федеральный закон от 18 июля 2009 г. № 190-ФЗ «О кредитной кооперации».
2. Байтенова А.А., Васильева Ю.Н., Коханова М.А., Соломкин А.А. Комментарий к Федеральному закону от 18 июля 2009 г. № 190-ФЗ «О кредитной кооперации» (издание второе, дополненное, 2017).
3. Федеральный закон от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» (с изменениями и дополнениями).
4. Эзрох Ю.С. текущее состояние и конкурентные перспективы кредитной кооперации в России // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2017. Т. 10. № 9(339). С. 987–1006.

5. Новосельцева Е.А., Смирнова Н.А. К вопросу классификации кредитной кооперативной деятельности // Труд и социальные отношения. 2016. № 6. С. 49–60.
6. Максимов А.Ф. Состояние сельскохозяйственной кредитной потребительской кооперации в России: проблемы и пути их решения // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. 2016. № 1. С. 57–60.
7. Басс А.Б. Доверие к кредитным кооперативам в России: тенденции и перспективы. В сборнике: Основные направления развития кооперации: опыт, проблемы, перспективы. Материалы Международной научно-практической конференции в рамках ежегодных Чаяновских чтений. 2017. С. 26–29.
8. Обзор Банка России Тенденции на рынке кредитных потребительских кооперативов в 2021 году.
9. Банк России Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за 2020 год.
10. Ткач А.В., Набиева А.Р. Основные этапы концепции потребительской кооперации в Российской Федерации и проблемы реализации ее потенциала // Russian Journal of Management. 2019. Т. 7. № 1. С. 61–65.
11. Каурова О.В., Ткач А.В., Малолетко А.Н. Место и роль потребительской кооперации в обеспечении продовольственной безопасности регионов России // Вестник Российского университета кооперации. 2020. № 2(40). С. 51–61.
12. Валигурский Д.И. государственно-частное партнерство. История, развитие, перспективы. Ярославль-Москва: Канцлер, 2021. 386 с.
13. Малолетко А.Н., Каурова О.В., Крюкова Е.М., Гриднева О.В., Ленковская Р.Р., Степанова Н.А., Халудорова С.В., Волкова М.А., Стародумова С.Ю., Шиловская А.Л. Гражданско-правовое положение некоммерческих организаций по законодательству Российской Федерации. М.: Галлея-Принт, 2016. 132 С.
14. Каурова О.В., Малолетко А.Н. Митюрникова Л.А. Налоги и налогообложение: система налогообложения в туристской индустрии. М.: Кнорус, 2011. 336 с.
15. Pochinok N.B., Andryushchenko G.I., Savina M.V., Spirina A.N., Maloletko A.N. Place of private pension funds in the financial market, Asian Social Science. 2015, vol. 11, no. 14. pp. 161–168.
16. Каурова О.В., Юманова О.С. Система финансово-экономических показателей, влияющих на эффективность деятельности предприятий туристской индустрии // Финансовый вестник: Финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2011. № 1. С. 10–18.

#### References:

1. Federal Law No. 190-FZ of July 18, 2009 «On Credit Cooperation».
2. Baitenova A.A., Vasilyeva Yu.N., Kokhanova M.A., Solomkin A.A. Commentary to Federal Law No. 190-FZ of July 18, 2009 «On Credit Cooperation» (second edition, amended, 2017).
3. Federal Law No. 193-FZ of December 8, 1995 «On Agricultural cooperation» (with amendments and additions).
4. Ezrokh Yu.S. the current state and competitive prospects of credit cooperation in Russia // Financial analytics: problems and solutions. 2017, vol. 10, no. 9(339), pp. 987–1006.
5. Novoseltseva E.A., Smirnova N.A. On the classification of credit cooperative activity // Labor and social relations. 2016, no. 6, pp. 49–60.
6. Maksimov A.F. The state of agricultural credit consumer cooperation in Russia: problems and ways to solve them // Economics, labor, management in agriculture. 2016, no. 1, pp. 57–60.
7. Bass A.B. Trust in credit cooperatives in Russia: trends and prospects. In the collection: The main directions of cooperation development: experience, problems, prospects. Materials of the International Scientific and Practical Conference within the framework of the annual Chayanov readings. 2017. pp. 26–29.
8. Review of the Bank of Russia Trends in the market of consumer credit cooperatives in 2021.
9. Bank of Russia Review of key indicators of microfinance institutions for 2020.
10. Tkach A.V., Nabieva A.R. The main stages of the concept of consumer cooperation in the Russian Federation and the problems of realizing its potential // Russian Journal of Management. 2019, vol. 7, no. 1, pp. 61–65.
11. Kaurova O.V., Tkach A.V., Maloletko A.N. The place and role of consumer cooperation in ensuring food security of the regions of Russia // Bulletin of the Russian University of Cooperation. 2020, no. 2(40), pp. 51–61.

12. *Valigursky D.I.* Public-private partnership. History, development, prospects. Yaroslavl-Moscow: Chancellor, 2021. 386 p.
13. *Maloletko A.N., Kaurova O.V., Kryukova E.M., Gridneva O.V., Lenkovskaya R.R., Stepanova N.A., Haludorova S.V., Volkova M.A., Starodumova S.Yu., Shilovskaya A.L.* Civil status of non-profit organizations under the legislation of the Russian Federation. M.: Halley-Print, 2016. 132 P.
14. *Kaurova O.V., Maloletko A.N., Mityurnikova L.A.* Taxes and taxation: the taxation system in the tourism industry. Moscow: Knorus, 2011. 336 p.
15. *Pochinok N.B., Andryushchenko G.I., Savina M.V., Spirina A.N., Maloletko A.N.* Place of private pension funds in the financial market, *Asian Social Science*, 2015, vol. 11, no 14, pp. 161–168.
16. *Kaurova O.V., Yumanova O.S.* The system of financial and economic indicators affecting the efficiency of tourism industry enterprises // *Financial Bulletin: Finance, taxes, insurance, accounting*, 2011, no. 1, pp. 10–18.

Материал поступил в редакцию: 25.02.2022.