

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Финансы, денежное обращение и кредит»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой, проф., д.э.н.  
\_\_\_\_\_ И.А. Баев  
«\_\_»\_\_\_\_\_ 2018 г.

Финансовое управление деятельностью кредитного потребительского  
кооператива на примере КПК «Финанс Капитал»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
(бакалаврская работа)

ЮУрГУ – 38.03.02.2018.288.ВКР

Руководитель работы,  
к.э.н., доцент кафедры  
\_\_\_\_\_ Ю.В. Бутрина  
«\_\_»\_\_\_\_\_ 2018 г.

Автор работы,  
студент группы ВШЭУ-490  
\_\_\_\_\_ А.М. Гильманова  
«\_\_»\_\_\_\_\_ 2018 г.

Нормоконтролер,  
ст. преподаватель кафедры  
\_\_\_\_\_ И.А. Мостовщикова  
«\_\_»\_\_\_\_\_ 2018 г.

Челябинск 2018

## АННОТАЦИЯ

Гильманова А.М. Финансовое управление деятельностью кредитного потребительского кооператива на примере КПК «Финанс Капитал». – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ-490, 103 с., 21 ил., 32 табл., библиограф. список – 28 наим., 2 прил.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки мер по повышению эффективности финансового управления кредитным потребительским кооперативом «Финанс Капитал».

В работе рассмотрены теоретические основы кредитной кооперации, проведены общая организационно-экономическая характеристика рассматриваемой организации и анализ основных финансовых показателей с последующим выявлением проблемных элементов. В завершение предложены соответствующие мероприятия и произведена оценка результатов от их исполнения.

## ANNOTATION

Gilmanova A.M. Financial management of credit consumer cooperative activity on the example of KPC "Finance Capital". – Chelyabinsk: SUSU, HSEM-490, 106 pages, 23 drawings, 32 tables, bibliography – 28 names, 2 applications.

Final qualifying work was carried out to develop measures to improve the efficiency of financial management of credit consumer cooperative "Finance Capital".

The paper considers the theoretical basis of credit cooperation, the General organizational and economic characteristics of the organization and the analysis of the main financial indicators, followed by the identification of problem elements. In conclusion, the relevant activities are proposed and the results of their implementation. are evaluated.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНОЙ КООПЕРАЦИИ	
1.1 Экономическая сущность и роль кредитной кооперации .....	10
1.2 Основы формирования кредитных кооперативов в России .....	16
1.3 Методика анализа и оценки финансовой деятельности.....	22
1.4 Современное состояние развития кредитных кооперативов.....	29
2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КООПЕРАТИВА «ФИНАНС КАПИТАЛ»	
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика КПК «Финанс Капитал» .....	36
2.2 Оценка основных показателей финансовой деятельности кооператив.....	43
2.3 Проблемы развития кредитного кооператива.....	66
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КРЕДИТНОГО КООПЕРАТИВА	
3.1 Формирование стратегии финансового управления.....	72
3.2 Мероприятия, направленные на совершенствование управления деятельностью кредитного кооператива .....	79
3.3 Оценка результатов внедрения предложенных мероприятий .....	89
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	93
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	99
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс КПК, отчет о прибылях и убытках «Финанс Капитал».....	102
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Анкетирование пайщиков КПК «Финанс Капитал».....	103

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Кредитная кооперация занимает особое место в системе кредитования. Являясь специфическими финансовыми институтами по способам и направлениям своей работы, а также по целям своей деятельности, кредитные потребительские кооперативы созданы и функционируют на принципах взаимопомощи, ориентированы в своей деятельности прежде всего на обеспечение доступа к финансовым услугам для своих членов. При этом не стремятся к захвату финансового рынка в целом или его сегмента, а направлены на увеличение местного и общего благосостояния, поскольку они принадлежат своим членам (пайщикам) и преследуют цель удовлетворения их потребностей, поэтому экономическая природа кредитных кооперативов носит универсальный характер.

Функции кредитного кооператива не сводятся к чисто экономическим задачам, а включают еще и социальные аспекты. Поскольку и привлечение средств, и выдачу заемных средств кооператив осуществляет для своих собственных членов, нельзя механически применять методику финансового управления, используемую для коммерческих банков. Этим определяется актуальность темы исследования.

В настоящее время кредитные кооперативы, являясь важным элементом экономических отношений и неотъемлемой частью кредитной системы России, способствуют адаптации определенных слоев населения к рынку. Исходя из этого совершенствование финансового управления, увеличение эффективности и развитие кредитных кооперативов является актуальной темой для участников финансовых рынков.

Кредитный потребительский кооператив «Финанс Капитал» является стабильно развивающейся некоммерческой организацией, которая функционирует на рынке финансовых услуг в Челябинске и Челябинской области более семи лет. Кооператив организовал финансовую взаимопомощь своим

членам (пайщикам) посредством объединения паенакоплений и привлечения денежных средств для удовлетворения финансовых потребностей.

Целью данной выпускной квалификационной работы является разработка мероприятий по повышению эффективности финансового управления деятельностью кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал».

В соответствии с поставленной целью необходимо решить следующие задачи:

1) определить экономическую сущность и роль кредитной кооперации, сложившаяся из двойственной природы кооперативов, обусловленная кредитной и кооперативной структурой;

2) раскрыть основы формирования кредитных кооперативов в России;

3) проанализировать современное состояние развития кредитной кооперации;

4) оценить основные организационно-экономические показатели финансовой деятельности кооператива;

5) раскрыть основные проблемы финансового управления кооператива;

6) сформировать стратегию развития кредитного кооператива, а также перечень мероприятий, направленные на повышение эффективности финансового управления деятельностью КПК;

7) провести анализ результатов внедрения предложенных мероприятий.

Объект работы – кредитный потребительский кооператив «Финанс Капитал».

Предметом работы является

Для обработки экономической информации были проведены методы традиционного анализа: вертикальный, горизонтальный и коэффициентный анализы.

Информационной базой выпускной квалификационной работы являются учебные пособия и методические указания по кредитной кооперации, журнальные материалы, справочные и аналитические данные, а также электронные ресурсы сети интернет.

В работе описаны выявленные проблемы и предложены мероприятия по их решению совместно с расчетом экономического эффекта.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНОГО КООПЕРАТИВА

## 1.1 Экономическая сущность и роль кредитной кооперации

За 150 лет своего существования кредитная кооперация прошла сложный путь эволюции и развития. В каждой стране она отличалась спецификой и разнообразием форм [3].

Кооперативное движение в мире – одно из самых многочисленных социально-экономических движений современности, которое имеет достаточно обширную историю и неоднократно демонстрировавшее эффективность своего механизма, основанного на взаимной выгоде и добровольности своих членов [5].

Кредитная кооперация – это система кредитных потребительских кооперативов различных уровней и видов, их союзов (ассоциаций) и иных объединений [1].

Важнейшим этапом появления кооперации было становление и бурное развитие капитализма в развитых странах Западной Европы. Переход от феодального к капиталистическому строю порождал объективные предпосылки создания кооперативных организаций, таких как экономические, финансовые, политика-правовые и социальные предпосылки [3].

Основной предпосылкой возникновения кооперативного движения явился экономический и социальный прогресс в сельском хозяйстве. Заемные денежные средства можно было взять у богатого ростовщика в деревне под высокий процент, группа сельских и зажиточных людей имели незначительный капитал и действовали отдельно от городского рынка, тем самым увеличивая собственный монополизм. Это помогло поиску такой формы кредитного учреждения, которая находилась рядом с крестьянином и была относительно недорогой [5].

Слово «кооперация» в переводе с латинского означает сотрудничество, первым употребил понятия «кооперация» и «кооператив» английский общественный деятель и экономист Роберт Оуэн в начале 1820-х годов. А

основоположниками кредитной кооперации стали Фридрих Вильгельм Райффайзен и Герман Шульце-Делич [3].

Во второй половине 19 века, в 1862 году в немецком городе Анхаузен сельский староста Фридрих Вильгельм Райффайзен организовал кредитный кооператив. Опыт его работы оказался достаточно успешным и за несколько лет распространился по всей Европе, включая Россию, а также в Японии, США и странах Юго-Восточной Азии. Фридрих Райффайзен реализовал на практике идею организации кредитных кооперативов и разработал основные принципы их деятельности [5].

Кредитный потребительский кооператив или кредитный кооператив— добровольное объединение физических и (или) юридических лиц на основе членства по территориальному, профессиональному и (или) иному принципу в целях удовлетворения финансовых потребностей членов кредитного кооператива (пайщиков) [1].

Начатое Райффайзенем движение, способствовало расширению кредитной кооперации во всем мире. В последствии эволюция кооперации вносила свои коррективы в принципы организации кредитных кооперативов, но первые кооперативы сыграли свою историческую роль, ведь они продемонстрировали всем странам возможность организации кредитования лиц некредитоспособных с точки зрения традиционной банковской системы.

Независимо от Райффайзена Герман Шульце-Делич, юрист немецкого происхождения, призвал объединить мелкие неконкурентоспособные хозяйства в одно общество на принципах самоуправления, взаимной ответственности и взаимопомощи, обозначив определенные правила деятельности кредитных кооперативов: во-первых, формирование капитала происходило за счет небольших месячных сумм учредителей и заемных ресурсов местных рынков, во-вторых, проведение кредитования в виде трехмесячных ссуд без обеспечения и залога с еженедельным погашением годовых процентов за пользование.

До 1867 года в Германии не было определенного закона, который бы



регулировал деятельность кредитных кооперативов, поэтому они учреждались в виде частных компаний. После принятия такого закона кооперативы получили права юридического лица, учредитель имел один голос, запрещалось кредитное обслуживание лиц, которые не входили в состав учредителей. На практике с момента своего возникновения кредитные кооперативы Германии объединялись в союзы [5].

Создавая кредитные кооперативы, идеологи кредитной кооперации преследовали несколько целей:

1) повысить эффективность функционирования и товарность ремесленных и крестьянских хозяйств;

2) способствовать вовлечению ремесленных и крестьянских хозяйств в формирующиеся национальные товарные и финансовые рынки;

3) противопоставить коллективную организацию ремесленных и крестьянских хозяйств большим промышленным и аграрным предприятиям, тем самым избавив крестьян и ремесленников от разорения.

Большую роль играют принципы функционирования кредитных кооперативов, разрабатывавшиеся в период активного развития капитализма, которые сопровождалась вытеснением нарождавшимися крупными капиталистическими предприятиями мелких ремесленных и крестьянских хозяйств.

Таким образом, возникла мысль создания специального кредитного аппарата, который основывался на кооперативной организации, предназначенный для удовлетворения потребностей и нужд ремесленников и крестьян [8].

Кооперативные принципы – это совокупность экономических, организационных, нравственных и иных основ осуществления кооперативной деятельности, которые позволяют отличить кооператив от других типов организаций.

Основные принципы кооперации были сформулированы в 1895 году Международным Кооперативным Альянсом (ICA), являющийся старейшей

международной организацией, которая объединяет союзы кредитных кооперативов, а в дальнейшем закреплены в Венском Конгрессе в 1966 году [17].

Кредитный кооператив осуществляет свою деятельность на основе следующих принципов:

1) ограничения участия в деятельности кредитного кооператива лиц, не являющихся его членами;

2) самоуправления кредитного кооператива, обеспечиваемого участием его членов (пайщиков) в управлении кредитным кооперативом;

3) финансовой взаимопомощи членов кредитного кооператива (пайщиков);

4) солидарного несения членами кредитного кооператива (пайщиками) субсидиарной ответственности по его обязательствам в пределах невнесенной части дополнительного взноса каждого из членов кредитного кооператива (пайщиков);

5) равенства прав членов кредитного кооператива (пайщиков) при принятии решений органами кредитного кооператива независимо от размера внесенных членом кредитного кооператива (пайщиком) взносов (один член кредитного кооператива (пайщик) – один голос);

6) добровольности вступления в кредитный кооператив и свободы выхода из него независимо от согласия других пайщиков кредитного кооператива;

7) равенства доступа членов кредитного кооператива (пайщиков) к информации о деятельности кредитного кооператива;

8) равенства доступа членов кредитного кооператива (к участию в процессе финансовой взаимопомощи и иным услугам кредитного кооператива [1].

Любая форма объединения людей, в том числе кооперативная, не вправе обходиться без точного комплекса идейных установок, который выражается в определенных ценностях кооперации, так как они составляют функциональную основу кооперативного образа ведения кооперативов [5]. Под кооперативными ценностями понимаются общественные ценности, которые разделяют члены кооперативов и применяют в совместной социальной и экономической

деятельности, осуществляемой с целью удовлетворения своих социальных, культурных и материальных потребностей [1].

**Взаимная помощь.** По мнению кооперативов, всеобщее индивидуальное развитие каждого человека возможно непосредственно в диалоге и сотрудничестве с другими людьми, с помощью объединения людей друг с другом.

**Равенство.** Члены кооператива имеют некий ряд правил, включая право голосовать на общих собраниях, право на льготы и привилегии, право быть избранным в кооперативное руководство общества.

**Справедливость** – это ценность, которая подчеркивает отличительную особенность кооперативов, функционирующих прежде всего для блага своих пайщиков, в отличие от коммерческих банков и акционерных обществ, действующих в прежде всего в интересах капитала, его собственников.

**Солидарность.** В кооперативном обществе она означает и взаимную ответственность за состояние дел в кооперативах, и общность интересов, и готовность к совместным действиям и решимость к единению [5].

Принципы и ценности кооперации взаимосвязаны. И те, и другие образуют две относительно самостоятельные, но тесно взаимосвязанные системы и являются двумя составляющими более крупной системы – кооперативной идеологии [3].

Основное отличие кредитного потребительского кооператива от других организаций, которые занимаются подобной финансовой деятельностью – это его ограниченность по кругу лиц, которым кооператив вправе оказывать финансовые услуги и ограничение по деятельности, которую кооператив имеет право осуществлять.

Сравнивая кредитный кооператив с другими организациями, такими как коммерческий банк и микро-финансовой организацией, то, несмотря на некоторую схожесть предоставляемых финансовых услуг, есть несколько принципиальных различий, которые представлены в сравнительной таблице 1.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика кредитного кооператива, коммерческого банка и микро-финансовой организации

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

Таким образом, кредитный кооператив является некоммерческой организацией, следовательно, целью его деятельности является не извлечение прибыли, а удовлетворение финансовых потребностей своих членов, в такой кооперативной организации существуют определенные правила членства,

ограниченный круг обслуживаемых лиц. Деятельность кредитного кооператива основана на таких ценностях, как солидарность, справедливость, равенство, демократия, которые в свою очередь выступают в единстве с такими кооперативными принципами, как добровольное вступление и свобода выхода, самоуправление, субсидиарная ответственность, финансовая взаимопомощь и равенство прав.

## 1.2 Основы формирования кредитных кооперативов в России

В России с отдаленных времен существовала необходимость в небольшом кредите, которая особенно увеличилась после освобождения крестьян от крепостной зависимости и в ходе проведения экономических реформ в годы правления Александра II. По мере перехода крестьянских хозяйств к рыночным отношениям и появления у крестьян своих денежных сбережений, возникла потребность в недорогих ссудах, которые давали бы возможность покрыть их хозяйственные нужды. Банковский кредит не подходил для этих целей, потому, что крестьянам он был недоступен, что трактовалось, с точки зрения банка, недостаточной их кредитоспособностью и отсутствием необходимых для банка гарантий возврата ссуд. Удовлетворить данную потребность могла зарождавшаяся в стране кредитная кооперация [16].

В истории российской кредитной кооперации общепринято выделять два этапа:

1. I этап (30-е гг. XIX в. – 20-е гг. XX в.) – «исторический этап»;
  - 1) I под-этап (30-е гг. XIX в. – 1895 г.) – «зарождение кооперации»;
  - 2) II под-этап (1895 – 1904 гг.) – «подъем кредитной кооперации»;
  - 3) III под-этап (1904 – 20-е гг. XX в.) – «расцвет кредитной кооперации»;
2. II этап (90-е гг. XX в. – по настоящее время) – «современный этап».

Первый под-этап рассматривается, как зарождение кредитной кооперации, главными причинами зарождения кооперативного движения в 30-70-е гг. XIX

веке выступают формирование рыночной системы, капитализация экономики, реформирование народного хозяйства, демократизация общества и распространение кооперативных идей [7].

Экономическое положение в России в начале второй половины XIX века привело к необходимости изменений и в кредитно-финансовой системе. До 1860-х гг. все кредитные учреждения принадлежали непосредственно государству, банковский кредит был недоступен крестьянским слоям населения и именно кредитные кооперативы имели способность вливаться в широкие массы, быть поддержкой для малого предпринимательства, накапливать и сосредотачивать мелкие денежные сбережения и распределять их на экономические и социальные нужды.

В России первый кредитный кооператив (ссудо-сберегательное товарищество) был создан в 1865 году по инициативе братьев Лугининых в селе Дороватово Костромской губернии. Это была первая модель современного российского кредитного кооператива. Основные выгоды членства заключались в возможности накопления денежных средств в безопасном и надежном месте, а также в получении займа под разумный процент для людей с небольшими доходами [19].

Большим толчком к развитию в России кооперативного кредита также послужило учреждение в 1871 году при Императорском Московском сельскохозяйственном обществе Комитета сельских ссудо-сберегательных товариществ, разрабатывающий теории и тактики кооперативного движения [24].

Второй под-этап рассматривается как подъем кредитной кооперации.

Последнее десятилетие XIX века началось с неурожая, и как следствие, повышение цен на продукты питания, рост общественной активности, а также такие изменения в условиях макроэкономики. Это все дало толчок в 90-е годы к финансовому развитию кооперации более высокими темпами.

Подъем кредитной кооперации был связан и с принятием 1 июня 1895 года нового законоположения «Положение об учреждениях мелкого кредита»,

ставшее первым законодательным актом российского масштаба, который поспособствовал финансовому развитию кредитной кооперации.

К концу XIX века и в первые годы XX века кредитная кооперация стала развиваться более быстро, с каждым последующим годом увеличивалось число кооперативов и их пайщиков, села и деревни наполнялась дешевым кредитом, это был своего рода прогресс, но в действительности не оказавший реального влияния на развитие деревни. Об этом могут информировать следующие данные: на один кредитный кооператив в России приходилось в среднем 100 тысяч жителей (в Германии – 5 тысяч), а на одного жителя – в среднем 50 копеек кооперативных средств (в Германии – 8 рублей) [17].

Третий под-этап рассматривается как расцвет кредитной кооперации.

Кредитная кооперация превратилась в массовую организацию, важнейшим преимуществом которой были доступность кредита и установление более низкого процента по выдаче ссуд и более высокий процент по вкладам. Но, из-за разрозненности деятельности кредитных кооперативов был дефицит кредитных ресурсов в одних кооперативов и избыток свободных денежных средств, ищущих вложения, в других кооперативах. Возникла проблема перемещения капиталов. В следствии этой проблемы был образован Московский народный банк, который был создан, как акционерный коммерческий банк краткосрочного кредита для кредитных кооперативов. Общее представление о динамике развития кредитной кооперации с начала XX века до 1917 года характеризуется данными рисунка 1.

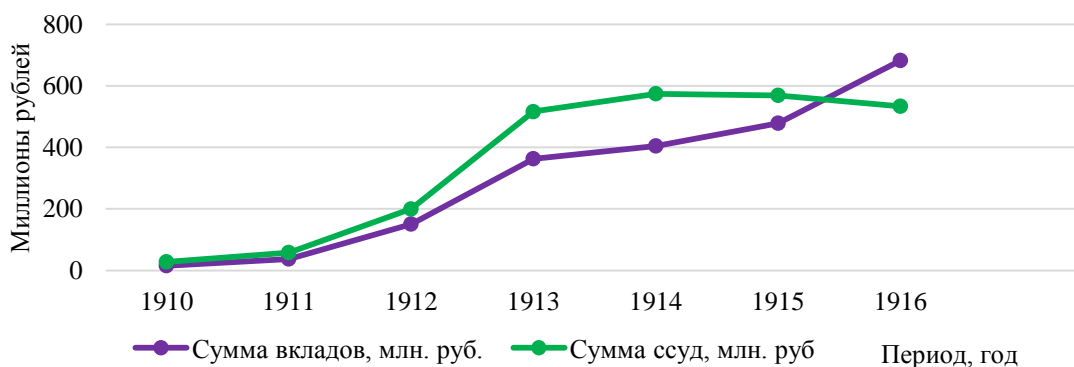


Рисунок 1 – Динамика вкладов и ссуд дореволюционной кредитной кооперации, млн. руб.

Таким образом видно, что суммы вкладов и ссуд растут с каждым годом, но к 1916 году размер ссуд уменьшился, а вклады продолжают увеличиваться, что говорит о преобладании рыночного спроса во вкладах над спросом на ссуды. Динамика численности кредитных кооперативов в период с 1900 года по 1915 в таблице 2.

Таблица 2 – Численность кредитных кооперативов в период 1900 – 1915 гг.

В штуках

Год	Число кредитных кооперативов
1900	783
1905	1 680
1910	6 693
1913	13 015
1914	14 586
1915	15 573
1916	16 261

После принятия Положения 1904 года, необходимо подчеркнуть значительное увеличение количества кредитных кооперативов и размеров денежных оборотов, но стремительный рост финансового развития кредитная кооперация приобрела после революции 1905 года, такого быстрого увеличения числа кооперативов и количества их членов не имела ни одна страна – Россия по финансовым показателям занимала первое место в мире.

Рассмотрим динамику членов кооперативов в период с 1900 по 1916 года в тысячах человек, которая представлены на рисунке 2.

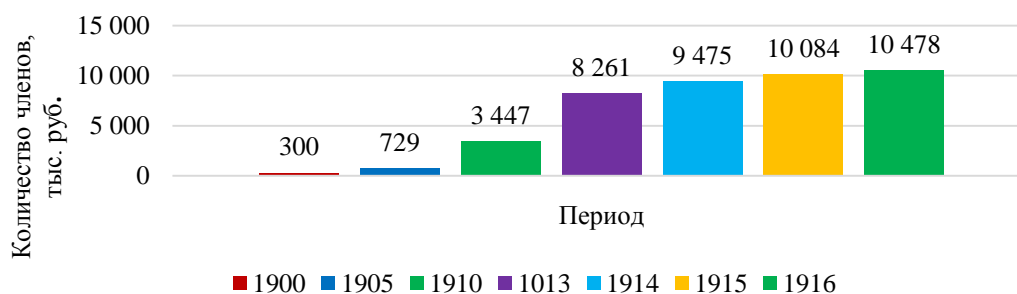


Рисунок 2 – Динамика членов кредитных кооперативов за 1900-1916 гг.



Таким образом, рост членов наблюдается в каждом году, а в период с 1910 по 1913 года число членов увеличилось более, чем в два раза и постепенно рост числа членов наблюдался вплоть до 1916 года.

Далее, после революции в октябре 1917 года кооперация в России вступила в длительную полосу огосударствления, органы власти фактически полностью распоряжались всеми видами имущества кооперативов и их работников, политика советского государства была анти-кооперативной. С 1929 по 1931 года в рамках НЭПа все виды кооперативов были ликвидированы. Их место заняли колхозы, в которых объединяли людей, лишая их частной собственности [8].

Второй этап кредитной кооперации рассматривается как современный этап. Восстановление кредитной кооперации в России началось с 1992 года с создания Фонда развития и поддержки фермерских (крестьянских) хозяйств, который был учрежден с согласования с правительством России по решению Минсельхоза, а также Ассоциации фермерских (крестьянских) хозяйств.

Основными предпосылками финансового возрождения кооперативного движения в России в 90-е гг. двадцатого века выступают:

1) развернувшаяся в России в 1991-1995 гг. обширная кампания акционирования государственных предприятий, то есть приватизации, коммерциализации, и последующая демонополизация экономики также повлияли на возможность возрождения кредитной кооперации;

2) положение экономической нестабильности, наличие высоких кредитных ставок банков и сложная процедура получения кредита;

3) принятие и вступление в законную силу с 1995 г. ч. I ГК РФ, где ст. 116 была определена возможность добровольного объединения граждан и юридических лиц в форме кооперативов [19].

Таким образом кредитная кооперация прошла эволюцию становления и развития, которая длилась в период с 30-е гг. XIX века по настоящее время. На сегодняшний день кредитную кооперацию невозможно представить без

нормативно-правового регулирования. Корпоративные нормы являются правовой основой непосредственной деятельности кооперативов и их союзов и разрабатываются в соответствии с государственным законодательством. К внутрисистемным нормативным правовым документам кооперации относятся: уставы кооперативов, учредительные договоры о создании союзов кооперативных обществ, положения о ревизионных и иных комиссиях кооперативов и их союзов, положения и должностные инструкции, регламентирующие деятельность предприятий, структурных подразделений, должностных лиц и специалистов.

В качестве нормативных актов и документов, регулирующих деятельность кредитных потребительских кооперативов, выступают:

- 1) гражданский Кодекс Российской Федерации п. 1 ст. 53, 116;
- 2) 190-ФЗ «О кредитной кооперации» от 18.07.2009;
- 3) 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» от 21.12.2013;
- 4) 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13.07.2015;
- 5) указания Центрального Банка РФ;
- 6) правила и стандарты СРО.

Высшим органом управления кредитного потребительского кооператива является собрание уполномоченных, которое правомочно рассматривать и решать любые вопросы деятельности общества. Каждый из органов управления кооперативом выполняет собственные функции.

Правление общества организует текущую финансово-хозяйственную деятельность, председатель правления руководит работой правления и текущей деятельностью общества, ревизионная комиссия контролирует соблюдение устава общества. [3].

Внешним источником правового регулирования деятельности в сфере кредитной кооперации является Центральный Банк Российской Федерации, осуществляющий перечень функций в отношении кредитных кооперативов,

главной из которых является осуществление контроля и надзора за соблюдением деятельности кредитных кооперативов.

Кроме того, кредитный кооператив подчинен саморегулируемой организации и обязан быть его членом. Основная функция СРО – осуществление контроля в отношении кредитных потребительских кооперативов-членов СРО на предмет соответствия деятельности законодательству в сфере кредитной потребительской кооперации, нормам их уставов, правилам и стандартам саморегулируемой организации.

В настоящее время для кредитных потребительских кооперативов законодательно установлены такие основные финансовые нормативы, как:

1. Минимальная величина паевого фонда – не менее 8% от общей суммы привлеченных средств членов КПК.

2. Максимальная сумма привлеченных средств от одного члена КПК или от нескольких аффилированных – не более 20% от суммы средств, привлеченных от членов КПК (не более 30% для КПК менее двух лет).

3. Общая сумма денежных средств не на выдачу займов должна составлять не более 50% общей суммы средств, привлеченных от членов КПК

4. Максимальная сумма займа одному члену (пайщику) КПК – не более 10% от суммы задолженности по займам, выданным кооперативом на момент принятия решения и величина резервного фонда должна составлять не менее 5% от суммы привлеченных средств на конец предыдущего квартала [17].

Таким образом, кредитная кооперация в России прошла сложный и динамичный путь своего становления и развития. За свою богатую историю, начинавшуюся с 30-е гг. XIX века, кредитные потребительские кооперативы как прогрессировали, так и приходили в упадок. На сегодняшний день Федеральные Законы, указания Центрального Банка России, нормы саморегулируемых организаций, а также правила и стандарты, закрепленные законодательно помогают контролирующим органам продуктивно и результативно регулировать деятельность кредитных кооперативов, способствуя их развитию.

### 1.3 Методика анализа и оценки финансовой деятельности

Система методов анализа деятельности кредитного потребительского кооператива весьма обширна, составляемая на основе официальной бухгалтерской отчетности, различных форматов операционных отчетов, необходима в целях текущего управления и прогнозирования, а также отчетов для саморегулируемой организации.

Методика анализа – это совокупность приемов и методов, которые применяются для обработки экономической информации и дают возможность достигнуть непосредственных целей анализа [18].

Представленные ниже методы относятся к группе методов традиционного анализа, так как каждый раз используются при осуществлении аналитических и экономических расчетов.

К таким методам относятся:

- 1) коэффициентный анализ;
- 2) вертикальный анализ;
- 3) горизонтальный анализ [4].

Коэффициентный анализ – это расчет финансовых коэффициентов, опираясь на данные финансовой отчетности, к которой относятся бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств.

Для кредитных кооперативов система показателей финансового анализа, устанавливаемая настоящим стандартом, следует системе нормативов, применяемых для оценки и регулирования их деятельности.

Финансовый норматив соотношения величины резервного фонда кредитного кооператива и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением кредитным кооперативом денежных средств от своих членов кредитного потребительского кооператива (пайщиков). Данный норматив рассчитывается по формуле 1.

$$\Phi Н1 = \frac{\text{Рез } \Phi}{\text{ЗПЧ}} \times 100 \%, \quad (1)$$

где Рез  $\Phi$  – величина резервного фонда кредитного кооператива;

ЗПЧ – общий размер задолженности по сумме основного долга.

Минимальное допустимое числовое значение финансового норматива  $\Phi Н1$  устанавливается в размере: четырех процентов – для кредитных кооперативов, число членов (пайщиков) которых не превышает 200.

Финансовый норматив соотношения размера задолженности по сумме основного долга от члена и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением кредитным кооперативом денежных средств от членов кредитного кооператива (пайщиков), ( $\Phi Н2$ ) рассчитывается по формуле 2.

$$\Phi Н2 = \frac{\text{ЗПЧ(АЛ)}}{\text{ЗПЧ}} \times 100 \% \quad (2)$$

где ЗПЧ(АЛ) – максимальный размер задолженности по сумме основного долга

Максимальное допустимое числовое значение финансового норматива  $\Phi Н2$  устанавливается в размере: 25 процентов – для кредитных кооперативов, число членов (пайщиков) которых не превышает 200.

Финансовый норматив соотношения размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с предоставлением займа(займов) одному члену кредитного кооператива (пайщику) и (или) нескольким членам кредитного кооператива (пайщикам), являющимся аффилированными лицами, и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с предоставлением займов кредитным кооперативом, ( $\Phi Н3$ ) рассчитывается по формуле 3.

$$\Phi Н3 = \frac{\text{ЗЗЧ(АЛ)}}{\text{ЗЗ}} \times 100 \% \quad (3)$$

где ЗЗЧ(АЛ) – максимальный размер задолженности по сумме основного долга аффилированных лиц;

ЗЗ – общий размер задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с предоставлением займов кредитным кооперативом членам кредитного кооператива (пайщикам) и кредитным кооперативам второго уровня.

Максимальное допустимое числовое значение финансового норматива ФНЗ устанавливается в размере: 20 процентов – для кредитных кооперативов, число членов (пайщиков) которых не превышает 200.

Финансовый норматив соотношения величины паевого фонда кредитного кооператива и размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением кредитным кооперативом денежных средств от членов кредитного кооператива (пайщиков), (ФН4) рассчитывается по формуле 4.

$$\text{ФН4} = \frac{\text{ПФ}}{\text{ЗПЧ}} \times 100 \% \quad (4)$$

где ПФ – величина паевого фонда кредитного кооператива.

Минимальное допустимое числовое значение финансового норматива ФН4 устанавливается в размере 6 процентов.

Финансовый норматив соотношения задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением кредитным кооперативом займов и кредитов от юридических лиц, не являющихся его членами (пайщиками), и общего размера задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с привлечением кредитным кооперативом денежных средств от членов кредитного кооператива (пайщиков), (ФН5) рассчитывается по формуле 5.

$$\text{ФН5} = \frac{\text{ЗПНЧ}}{\text{ЗПЧ}} \times 100 \% \quad (5)$$

где ЗПНЧ – задолженность по сумме основного долга юридических лиц, не являющихся членами КПК.

Максимальное допустимое числовое значение финансового норматива ФН5 устанавливается в размере 50 процентов. Финансовый норматив соотношения задолженности по сумме основного долга, образовавшейся в связи с предоставлением займов кредитному кооперативу второго уровня, и части пассивов кредитного кооператива, включающей паевой фонд кредитного кооператива и привлеченные денежные средства кредитного кооператива, (ФН6) рассчитывается по формуле 6.

$$\text{ФН6} = \frac{\text{ЗЗВУ}}{\text{ПФ} + \text{ПДС}} \times 100 \% \quad (6)$$

где ЗЗВУ – задолженность по сумме основного долга кооператива второго уровня;

ПДС – задолженность по сумме привлеченных денежных средств.

Максимальное допустимое числовое значение финансового норматива ФН6 устанавливается в размере: 10 процентов, в случае предоставления займов кредитному кооперативу второго уровня, размер паевого фонда которого превышает 10 миллионов рублей.

Финансовый норматив соотношения части активов кредитного кооператива, включающей в себя денежные средства, средства, размещенные в государственные и муниципальные ценные бумаги, задолженность по сумме основного долга, образовавшуюся в связи с предоставлением займов кредитным кооперативом, и общего размера денежных средств, привлеченных кредитным кооперативом, (ФН7) рассчитывается по формуле 7.

$$\text{ФН7} = \frac{\text{ДС} + \text{ГЦБ} + \text{ЗЗ}}{\text{ПДС}} \times 100 \% \quad (7)$$

где ДС – денежные средства;

ГЦБ – средства, размещенные в государственные ценные бумаги.

Минимальное допустимое числовое значение финансового норматива ФН7 устанавливается в размере: 70 процентов.

Финансовый норматив соотношения суммы денежных требований кредитного кооператива, срок платежа по которым наступает в течение двенадцати месяцев, и суммы денежных обязательств кредитного кооператива, срок погашения по которым наступает в течение двенадцати месяцев, (ФН8) рассчитывается по формуле 8.

$$\text{ФН8} = \frac{\text{СДТ}}{\text{СДО}} \times 100 \% \quad (8)$$

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

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

Минимальное допустимое числовое значение финансового норматива ФН8 устанавливается в размере: 60 процентов с 1 января 2018 года. [18]

Горизонтальный анализ – это один из основных методов выявления и оценки изменений экономических показателей в динамике. При проведении финансового и экономического анализа в расчет берут определенные виды сравнений, такие как: сравнение с планом или нормативом, сравнение со средними или лучшими показателями по отрасли или между предприятиями, сравнение показателей за два последних года работы предприятия.

Для её определения необходимо из значения показателя отчетного периода вычесть показатель базисного периода (формула 9). Такое изменение в анализе называют абсолютным изменением показателя:

$$\Delta Y_{\text{абс}} = Y1 - Y0 \quad (9)$$

где  $Y0$  – показатели базисного (предыдущего) периода;

$Y1$  – показатели отчетного (фактического) периода.

Параллельно с абсолютным отклонением и на его основе рассчитывается относительное изменение показателя в процентах. Это изменение характеризует темп прироста фактического показателя по отношению к базисному:



$$Y_{\text{отн}} = \frac{y_1}{y_0} * 100\% - 100\% \quad (10)$$

Структурный или вертикальный анализ –это анализ при помощи которого можно характеризовать структуру сложного показателя в различные периоды времени, а также прогнозировать её изменение. Вертикальный анализ позволяет видеть удельный вес каждого частного показателя в сложном итоговом показателе.

Последовательность применения вертикального анализа:

- 1) определяется доля каждого частного показателя в сложном показателе;
- 2) сравниваются эти доли (или удельные веса) между собой и находятся их изменения.

При обосновании выводов особое внимание обращают на структуру показателей в базисном и отчетном периодах и её изменение, которое характеризуется изменением её составных элементов. Таким образом, обоснование выводов строится на основе относительных величин, которыми являются удельные веса частных показателей.

Таким образом, система методов анализа и оценки финансовой деятельности кредитного потребительского кооператива строится на одном из наиболее традиционных комплексов анализа, который, в свою очередь, позволяет создать представление о финансовом положении организации.

Коэффициентный анализ способствует изучению динамики относительных показателей финансового состояния, рассчитываемых как отношение величин балансовых статей или других абсолютных показателей, получаемых на основе бухгалтерской отчетности.

Используя метод горизонтального анализа, можно наблюдать динамику показателей, а именно их увеличение или уменьшение во времени, исходя из которой можно сделать наиболее лаконичных выводов. Данная методика проводится в целях анализа баланса, отчета о прибыли и убытках.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников и позволяет перейти к относительным оценкам, чтобы проводить хозяйственные сравнения экономических показателей деятельности кредитного потребительского кооператива, которые различаются по величине использованных ресурсов, а также сглаживать влияние инфляционных процессов, искажающих абсолютные показатели финансовой отчетности.

#### 1.4. Современное состояние развития кредитной кооперации

Создание кредитных кооперативов, по большей части, вызвано невозможностью членов кредитного кооператива (жителей сельских и малых городов, а также жителей отдаленных регионов) удовлетворить свои финансовые и материальные потребности в других финансовых институтах, которым в условиях высоких затрат на выполнение операций с небольшими размерами сбережений и малыми, как правило, потребительскими займами невыгодно работать. В связи с этим кредитные кооперативы выполняют важную социальную роль, прежде всего в регионах, удаленных от основных финансовых центров, стремясь к увеличению местного и общего благосостояния. Кроме удовлетворения финансовых потребностей своих членов, деятельность кредитных кооперативов имеет системные эффекты за счет сокращения уровня теневого и ростовщического капитала, содействия увеличению прозрачности и формирования кредитной истории у микро-предприятий, у которых по мере роста размеров бизнеса упрощается привлечение финансирования от иных финансовых институтов. Кроме того, кредитные кооперативы способствуют увеличению финансовой грамотности граждан и развитию других социальных институтов на основе общностей граждан, объединенных кредитными кооперативами. В этом случае деятельность кредитных кооперативов, ограниченная потребностями своих пайщиков, не подвергается рискам, которым склонны другие финансовые

институты, за счет ограниченного количества операций, связанные с предоставлением и получением займов.

На сегодняшний день мире действует 53 тысячи кредитных союзов более, чем в ста странах мира, которые в свою очередь объединяют 187 986 тысяч пайщиков. Активы кредитных союзов составляют около 1,5 триллионов долларов. [19] Процент кредитных кооперативов в финансовой системе Российской Федерации крайне низок. Кредитные кооперативы в Российской Федерации объединяют в совокупности примерно 1,1% совершеннолетних граждан страны, тогда как примерно 75% совершеннолетних граждан имеют в кредитных организациях счета, суммарные активы кредитных кооперативов составляют примерно 104,5 миллиардов рублей, что является менее 0,12% суммарных активов всех кредитных организаций страны; общие сбережения населения, которые размещены в кредитных кооперативах, составляют примерно 71,8 миллиардов рублей, что менее 0,25% от общего объема вкладов населения, размещенных в кредитных организациях.

В отношении основных финансовых показателей (рисунок 3) прослеживается разнонаправленная динамика в период с сентября 2014 года по июнь 2017 года.

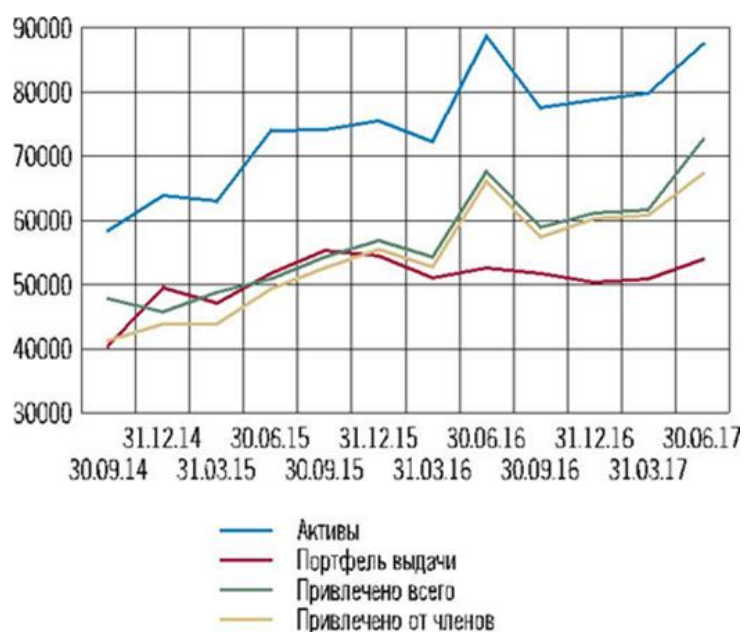


Рисунок 3 – Основные показатели КПК, млн. руб.

Необходимо подчеркнуть увеличение каждого показателя до 2016 года. В перспективе наблюдается рост активов за счет увеличения привлеченных средств. Снижение портфеля выдаваемых займов, отмечаемое с 2016 года, способно объясняться сокращением объема займов, которые были выданы. Вместе с этим увеличение портфеля привлеченных средств от пайщиков КПК без должного увеличения портфеля выданных займов информирует о повышении рисков в обслуживании полученных займов. Далее, можно отметить сокращения доли средств, которые были привлечены от лиц, не являющихся членами КПК, которая была совершенно мала до последнего отчетного показателя, а по итогам первого полугодия 2017 года показала увеличение [13].

Что касается вовлеченности населения Российской Федерации в кредитную кооперацию, то в ходе проведенного в 2016 году ЗАО «Национальное агентство финансовых исследований» выявлено, что только около 3% населения страны пользовались их услугами, а около 93% никогда не пользовались услугами кредитных кооперативов. Кроме того, степень осведомленности граждан о кредитных кооперативах следует оценить, как наиболее низкий, так как большая часть половины опрошенных, 63 % ничего не знают о них.

Российские статистические данные по участию населения в кредитной кооперации значительно отличаются от мировых. Так, например, в государствах Северной Америки этот показатель равен 46%, а в Ирландии достигает 75%. На рисунке 4 представлено количество осведомленных граждан о кредитных кооперативах в процентах от общего количества опрошенных за 2012 и 2017 гг.

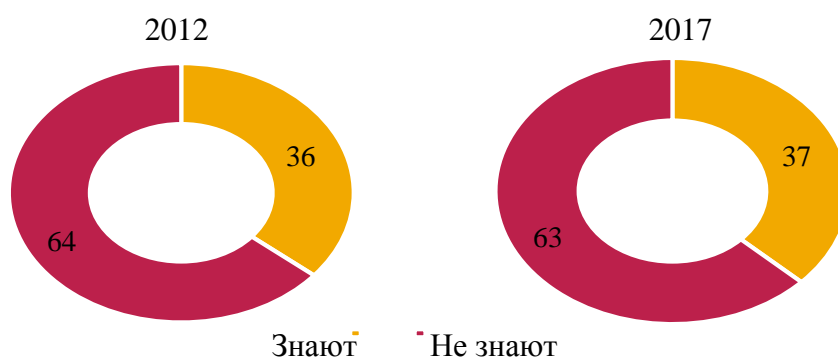


Рисунок 4 – Осведомленность граждан о КПК за 2012 и 2017 гг.

Таким образом, доля граждан, которые не знают о кредитных кооперативах гораздо больше как за 2012 год, так и за 2017 год и составляет 64% и 63% соответственно, это говорит о том, что по прошествии пяти лет осведомленность граждан никак не изменилась, таким образом финансовая грамотность населения не увеличивается.

Также, Аналитическим центром НАФИ был проведен опрос, в рамках которого респондентам было необходимо ответить на вопрос: «Встречалось ли вам такое название, как кредитный потребительский кооператив?» Результаты опроса представлены в таблице 3 в процентах и разбивкой по возрастным группам.

Таблица 3 – Динамика осведомленных и неосведомленных граждан о КПК с разбивкой по возрастным группам

	В процентах				
	18-24 года	25-34 года	35-44 года	45-54 года	55 лет и старше
Да	28	40	45	45	30
Нет	72	60	55	55	70

Таким образом, во всех возрастных группах доля граждан, которые не знают, что такое КПК больше, чем доля тех, кто осведомлен о КПК. В частности, 72% опрошенных в возрасте 18-24 года не знают, что такое кредитный кооператив и этот показатель является наибольшим, что говорит о низкой заинтересованности молодежи. Наименьшей долей в размере 55% незнающих является возрастные группы 35-44, 45-54 года.

По данным Центрального Банка Российской Федерации в 2017 году следует отметить, что у граждан достаточно высокий уровень недоверия к кредитным потребительским кооперативам, а именно: 11,8% взрослого населения полностью не доверяют и 9,1% – скорее не доверяют. Учитывается низкий уровень пользования услугами кредитных кооперативов и информированности об их деятельности можно предположить, что подобное недоверие вызвано скорее опасением, связанным с недоверием к любой неизвестной финансовой структуре на фоне деятельности различных финансовых пирамид [14].

В своей деятельности кредитные потребительские кооперативы граждан сталкиваются и с некоторыми проблемами, и их решение способствует перспективному развитию деятельности кредитной кооперации. Основной проблемой является недостаток денежных средств, кредитные кооперативы сталкиваются с различными рисками, они охватывают все стороны деятельности кредитных кооперативов – как внешние, так и внутренние, и для кредитных кооперативов особенно важно не переступить черту допустимого риска [10]. Для этого необходимо эффективное планирование и управление активами (займами и инвестициями) и пассивами (сбережениями). В кооперативе должен быть выработан четкий механизм обеспечения возврата кредита и неотвратимости санкций в случае его просрочки. Наиболее действенными мерами в этом отношении является обязательность залога имущества под выдаваемый кредит и штрафные санкции в случае просрочки.

Также, основной проблемой, тормозящей процесс развития кредитной кооперации в России, является общее невыполнение важнейших функций кредитной кооперации, таких как кредитный анализ, мониторинг займов, управление рисками, вопросы сберегательной и заемной политики кооператива, эффективность деятельности, бизнес-планирование, ресурсная база деятельности, финансовое регулирование деятельности [22].

Уровень осведомленности населения России о кредитных потребительских кооперативах можно оценить, как достаточно низкий, в свою очередь достаточно высокий уровень недоверия к кредитным кооперативам. В этом случае необходимо проведение широкой информационной программы, разъясняющей возможности кредитных потребительских кооперативов, как социального института финансовой взаимопомощи, могло бы повысить вовлеченность граждан в кредитную кооперацию. В качестве примера, положительный эффект должно принести донесение принципов кредитной кооперации до широкой общественности в рамках различных мероприятий, проводимые Центральным Банком Российской Федерации по финансовой грамотности [6].

В таблице 4 представлена сравнительная характеристика органов, осуществляющие надзор за деятельностью кредитных потребительских кооперативов.

Таблица 4 – Органы, осуществляющие контроль за деятельностью кредитных потребительских кооперативов

Кто проверяет	Когда проверяет	Что проверяет
Контрольно-ревизионный орган КПК, состоящий из членов КПК	Обязан – ежегодно перед общим собранием членов КПК, вправе – в любое время	Годовую финансовую отчетность кредитного кооператива до ее утверждения Общим собранием
Внешний аудитор (аудиторская компания)	Если число пайщиков в КПК – более 2000	Бухгалтерский учет и финансовую отчетность кооператива
Саморегулируемая организация	Плановые проверки – не реже 1 раза в три года, но чаще 1 раза в год. Внеплановые проверки – по жалобам и заявлениям	Соблюдение КПК требований законодательства РФ в сфере кредитной кооперации, положений устава, правил и стандартов СРО
Центральный Банк Российской Федерации	Плановые проверки – не чаще 1 раза в год, число членов которых – более 5000.  Внеплановые – на основании заявлений СРО, юридических и физических лиц, правоохранительных органов.  При осуществлении проверки деятельности СРО	Соблюдение финансовых нормативов и соответствие деятельности КПК закону о кредитной кооперации  Факты, указанные в жалобе или факты, подлежащие проверке, назначенной по иным основаниям  Соблюдение КПК требований законодательства РФ в сфере кредитной кооперации, положений устава, правил и стандартов СРО

Таким образом, основными контролирующим органом являются Центральный Банк, который проводит плановые и внеплановые проверки для выявления соблюдения всех требований в сфере кредитной кооперации, СРО, которая проверяет положения устава, все существующие правила и стандарты, контрольно-ревизионная комиссия, отчитывающийся перед Общим собранием, а также внешний аудитор при количестве более 2 000 пайщиков.

## Выводы по разделу один

Таким образом кредитная кооперация является уникальным социально-экономическим движением, основанное на взаимной выгоде и добровольности своих членов, заключая в себе разнообразие специфик и множество форм. Главными предпосылками возникновения кредитной кооперации является бурное развитие капитализма и экономический и социальный прогресс в сельском хозяйстве. За свою богатую историю, российские кредитные кооперативы стремительно росли, достигали небывалого подъема и расцвета, но и также приходили в упадок, ликвидировались, вступали в длительную полосу огосударствления, снова возрождались и продолжали свое развитие. С приходом нормативно-правового регулирования и корпоративных норм кредитная кооперация ступила на новый путь своего развития.

В наши дни кредитные потребительские кооперативы сталкиваются с рядом проблем, такими как низкий уровень осведомленности населения, достаточно высокий уровень недоверия со стороны граждан, обусловленное участвовавшими недобросовестными действиями различных финансовых пирамид, которые ведут свою деятельность на основе создания кредитных потребительских кооперативов, а также недостаток денежных средств у одних кредитных кооперативов и избыток денежных средств у других, тем самым образуя разрозненность деятельности и различного характера риски, которые охватывают как внешнюю сторону, так и внутреннюю, основным риском является невозврат заемных средств.

Тем не менее в дальнейшем кредитным потребительским кооперативам необходимо быть нацеленными на обеспечение доступа к финансовым услугам самым широким массам населения, а также стремиться к увеличению местного и общего благосостояния, прежде всего, своих пайщиков. Тогда они смогут выполнить задачу финансирования реального сектора экономики и реализовать свою социальную роль в регионах страны.



## 2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНОГО ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КООПЕРАТИВА «ФИНАНС КАПИТАЛ»

### 2.1 Общая организационно-экономическая характеристика КПК «Финанс Капитал»

Объектом исследования настоящей выпускной квалификационной работы является некоммерческая организация с полным наименованием – кредитный потребительский кооператив «Финанс Капитал».

Данный кредитный потребительский кооператив КПК «Финанс Капитал» зарегистрирован 18 мая 2011 года по юридический адресу: Россия, Челябинская область, г. Челябинск, улица Степана Разина 4, офис 302, является членом саморегулируемой организации кредитных кооперативов «Союзмикрoфинанс», расположенной в г. Санкт-Петербург и состоит в Едином Государственном Реестре кредитных потребительских кооперативов Центрального Банка Российской Федерации [30].

Организационно-правовая форма организации «Финанс Капитал» – кредитный потребительский кооператив. Форма собственности – частная собственность.

Кооператив действует в целях повышения благосостояния пайщиков и членов их семей, повышения их жизненного уровня, обеспечение упрощенного доступа к финансовым услугам и расширения потребительских возможностей, содействия успеху деловых начинаний членов кооператива, а также в целях повсеместного распространения принципов и идей кредитной потребительской кооперации [2].

Кредитный потребительский кооператив «Финанс Капитал», являясь некоммерческой организацией, организовал финансовую взаимопомощь своим членам кооператива (пайщикам) посредством объединения паенакоплений и привлечения денежных средств членов кооператива и иных денежных средств в порядке, определенном действующим законодательством РФ и настоящим Уставом, размещения названных денежных средств путем предоставления займов

членам кооператива для удовлетворения их финансовых потребностей в Челябинске и Челябинской области [29].

В соответствии с общероссийским классификатором видов экономической деятельности основным видом деятельности, которым занимается настоящий кооператив, является деятельность по предоставлению займа физическим и юридическим лицам, являющиеся членами (пайщиками) данного кооператива на приобретение недвижимого имущества: квартиры, комнаты, доли, строительство недвижимого имущества, личные нужды заёмщика, бизнес-проекты [2].

Данный кооператив существует на рынке Челябинска и Челябинской области более 7 лет и эффективно функционирует в настоящее время. С 2012 года стратегия развития кооператива направлена на расширение своей деятельности, путем открытия нескольких подразделений, в частности в Свердловской области, поэтому в этом же году были открыты несколько офисов в городах Реж, Сухой Лог, Красноуфимск, Асбест, далее, в Перми в 2014, а в 2016 году открыто подразделение в Ханты-Мансийском Автономном Округе в городе Югорске. Вследствие неблагоприятных внешних экономических факторов, таких как увеличение арендной платы и высокая конкуренция в связи с коммерческими банками и другими кредитными кооперативами общим собранием учредителей кооператива в размере 15 человек путем голосования было принято решение закрыть все подразделения Свердловской и Пермской областях.

В настоящее время кредитный потребительский кооператив «Финанс Капитал» продолжает свою деятельность в Челябинской области и планирует открыть подразделения в Ямало-Ненецком Автономном Округе, Курганской области и Ханты Мансийском Автономном Округе с учетом предыдущего опыта.

В 2017 году общественная организация «Всероссийский бизнес рейтинг» на основании данных государственных органов статистики внесла КПК «Финанс Капитал» в национальные лидеры страны и присвоила 35 место в группе-AAA (высший уровень надежности) по предоставлению потребительского займа. Также по версии данной организации кредитный потребительский кооператив

вошел в список лидеров экономики Челябинской области, наряду с другими организациями с различными организационно-правовыми формами.

Членами данного кооператива могут быть физические лица, достигнувшие возраста 16 лет, и юридические лица, оплатившие вступительный взнос и обязательный паевой взнос. Они же и являются непосредственными потребителями услуг кредитного кооператива. По состоянию на 31.12.17 год членами кооператива являются 196 физических лиц, проживающие в разных областях страны, таких как Челябинская, Свердловская, Тюменская и других областях. Данные представлены на рисунке 5.

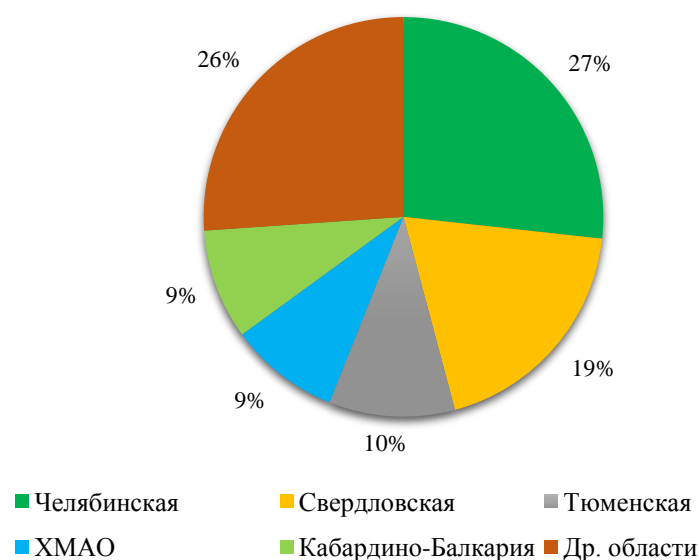


Рисунок 5 – Географическая расположенность пайщиков кооператива на 31.12.2017 год

Исходя из данных рисунка, можно сделать следующие выводы: более четверти пайщиков, зарегистрированных в кооперативе, проживают в Челябинской области, на нее приходится около 27 %, далее пайщики со Свердловской области в количестве 19 %, из Тюменской около 10%. Можно сказать, что кооператив активно действует на территориях близлежащих областей без дополнительных офисов. Количество пайщиков из Кабардино-Балкарии и Ханты-Мансийского Автономного Округа по 9 процентов.

Также более четверти процентов от общего количества пайщиков приходится на другие области, такие как Смоленская, Пермская и Новосибирская области и составляют около 26 % от общего числа членов-пайщиков кооператива.

Кредитный потребительский кооператив устанавливает обязанность пайщиков по внесению взносов, происходящей из условий членства. Эта обязанность возникает с момента вступления пайщика в кооператив и прекращается с прекращением его членства в кооперативе.

Предусмотрены следующие виды взносов, которые пайщики вносят при вступлении и в период членства в кооперативе в целях обеспечения его деятельности:

- 1) вступительный (регистрационный) взнос;
- 2) паевые взносы, которые подразделяются на обязательные и добровольные;
- 3) членские взносы;
- 4) дополнительные взносы;
- 5) спонсорские взносы и пожертвования.

Вступительный (регистрационный) взнос – единовременно вносимый пайщиком при вступлении в кооператив взнос, который обеспечивает расходы, связанные с оформлением его членства в кооперативе. Данный взнос является обязательным взносом и уплачивается при вступлении в кооператив одновременно с внесением обязательного паевого взноса. Вступительный (регистрационный) не возвращается члену кооператива при прекращении его членства.

Обязательный паевой взнос вносится в кооператив физическим или юридическим лицом, желающим вступить в члены кооператива, единовременно в обязательном порядке.

Добровольный паевой взнос вносится членом кооператива по своему желанию помимо обязательного паевого взноса за счет собственных денежных средств, либо за счет компенсаций, начисленных кооперативом по условиям сберегательной программы, в которой принимает участие член кооператива, либо

за счет иных денежных средств в целях повышения доли имущественного участия в паевом фонде и формирования паенакопления.

Членские взносы вносятся пайщиками в обязательном порядке на покрытие расходов кооператива и на иные цели, предусмотренные Уставом данного кооператива и внутренними нормативными документами. Членские взносы не возвращаются пайщику при прекращении его членства.

Дополнительный взнос вносится членом кооператива в обязательном порядке в случае необходимости покрытия убытков кооператива, образовавшихся по итогам финансового года.

Организационная структура кредитного потребительского кооператива определяется его настоящим уставом, в котором содержатся положения о структуре органов кооператива, в которую включаются:

- 1) общее собрание членов;
- 2) правление кооператива;
- 3) председатель правления и директор;
- 4) ревизионная комиссия;
- 5) комитет по займам [2].

КПК «Финанс Капитал» проводит свою деятельность на основании: Конституции Российской Федерации, статей Гражданского кодекса РФ, Федерального закона «О кредитной кооперации» №190-ФЗ от 18.07.2009 г., который регулирует всю кооперативную деятельность, а также Устава кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» от 17.12.17 года. Кооператив является юридическим лицом, имеет расчетный и корреспондентские счета. Данная организация вправе иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему и другие средства визуальной идентификации [30].

В настоящее время основными конкурентами кредитного кооператива Финанс Капитал являются следующие кооперативы: «Альянс-групп», «Домашний», «ИнвестКапиталФонд», «Содружество», «Урал Финанс». Все головные офисы

рассматриваемых кооперативов расположены в Челябинске. Сравнительный анализ конкурентов представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Сравнительный анализ конкурентов

Сравнительная характеристика	«Финанс Капитал»	«Домашний»	«ИнвестКапиталПлюс»	«Содружество»	«Урал Финанс»	«Альянс-групп»
Год основания	2011	2015	2011	2016	2002	2014
Кол-во подразделений, шт.	0	3	5	0	0	9
Годовая средняя процентная ставка по займам, %	24	66	24	37	28	26
Годовая средняя процентная ставка по сбережениям, %	12,5	12	10	9,5	8,8	10
Вступительный взнос, руб.	400	350	300	300	100	100
Паевой взнос, руб.	100	150	100	100	100	200
Максимальный размер потребительского займа, руб.	150 000	100 000	150 000	500 000	3 000 000	450 000

Проведя сравнительную характеристику конкурентов кредитного кооператива «Финанс Капитал», можно сделать следующие выводы: единственный кооператив, существующий на рынке дольше других – это кооператив «Урал Финанс», который ведет свою деятельность на протяжении 16 лет. Все остальные кооперативы начинали свою деятельность сравнительно позже или же в один год с анализируемым, как в случае с КПК «ИнвестКапиталПлюс». Также, два кооператива не имеют подразделений, а КПК «Альянс-групп» является литером

по количеству подразделений, и имеет 9 представительных офисов в нескольких областях России.

Главная отличительная особенность КПК «Финанс Капитал» состоит в том, что из всех представленных кооперативов он имеет наивысший процент по потребительским вкладам, что является достаточно сильным преимуществом перед конкурентами. Размер паевых взносов разнятся от 100 рублей до 400 рублей, в данном случае исследуемый кооператив имеет самый наибольший вступительный взнос, составляющий 400 рублей. Что касается паевого взноса, то практически во всех кооперативах остается одинаковым в размере 100 рублей.

Далее, рассмотрим статистику вступивших и выбывших из членов кооператива в период с 2015 по 2017 года в таблице 6.

Таблица 6 – Статистика членов-пайщиков на конец отчетного периода  
В единицах

Категория	2015	2016	2017
Количество членов КПК на начало отчетного года	91	157	187
Количество лиц, вступивших в члены кооператива	471	406	1053
Количество лиц, исключенных из членов кооператива	405	376	1044
Количество членов КПК на конец отчетного года из них:	157	187	196
количество штатных сотрудников	8	7	10

Таким образом, рассматриваемый кредитный потребительский кооператив «Финанс Капитал» относится к небольшим кооперативам. На данный момент по данным саморегулируемых организаций на 01.01.18 год 47 % от общего количества кредитных потребительских кооперативов, представленных в Российской Федерации, объединяют не более 200 членов-пайщиков. Кооператив «Финанс Капитал» насчитывается около 196 пайщиков, что говорит о предпосылках для расширения и развития своей деятельности. Также, можно подчеркнуть, что при небольшом количестве членов-пайщиков, штатных сотрудников и активов кооператив непрерывно функционирует и эффективно

ведет свою деятельность в Челябинске, Челябинской области и других областях Российской Федерации.

Некоммерческий характер деятельности данной кредитной организации обеспечивает условия для наиболее полного соответствия работы кооператива с желаниями и потребностями его пайщиков. Более 7 лет члены кооператива сочетают в себе собственника и потребителя услуг, заемщика и вкладчика. Каждый пайщик, обладая одним решающим голосом на общем собрании вне зависимости от размера суммы средств, внесенных в кооператив, имеет возможность принимать участие в управлении кооперативом, определяя основные направления развития кооператива, его стратегические и тактические задачи.

## 2.2. Оценка основных показателей финансовой деятельности кооператива

Изучение основных показателей финансовой деятельности кредитного кооператива является важной составляющей в повышении экономической эффективности деятельности организации, её управлении, а также возможности спрогнозировать результаты на ближайшее будущее и рассчитать параметры финансового состояния на перспективу.

Основная задача анализа финансового состояния кооператива – определение качества финансового состояния кооперативной организации, изучение причин его изменения за анализируемый период, подготовка рекомендаций по его улучшению.

Оценку основных показателей кооператива следует начать со структуры пайщиков в зависимости от вида категории, представленная в таблице 7. Пайщики являются основой кредитного кооператива, так как они участвуют в деятельности кооператива и именно за счет участия пайщиков, как экономического, так и управленческого, задается вектор развития кооперации.



Таблица 7 – Структура пайщиков в зависимости от вида категории

Категория пайщиков	За 2015		За 2016		За 2017	
	Ед.	Проценты	Ед.	Проценты	Ед.	Проценты
Пайщики - инвесторы (вкладчики)	263	46,7	271	48,2	600	48,4
Пайщики - потребители (заемщики)	280	50,9	282	50,6	616	49,6
Пайщики - сотрудники (работники)	8	1,1	7	0,9	10	0,7
Пайщики с просроченной задолженностью	5	0,6	2	0,2	3	0,3
Пайщики-должники	6	0,7	1	0,1	11	1
Итого	562	100%	563	100%	1240	100%

Таким образом, в кредитном кооперативе «Финанс Капитал» было выявлено 5 групп членов-пайщиков, а именно: пайщики-инвесторы (вкладчики), пайщики-потребители (заемщики), пайщики сотрудники (работники), пайщики с просроченной задолженностью, пайщики-должники.

Из данных, представленных в таблице 7, можно сделать следующие выводы: большую долю занимают пайщики-потребители (заемщики), которые составляют 50,9 % в 2015 году, 50,6% в 2016 году и 49,6% в 2017 году от общего числа, с каждым годом их количество снижается. Также, значительную долю занимают пайщики-инвесторы (вкладчики), составляя 46,7 % в 2015 году и более 48 % в 2016 и 2017 годах. В динамике эта категория пайщиков увеличивается, что говорит о востребованности сберегательных программ в кооперативе. Небольшой процент составляет группа пайщиков с просроченной задолженностью, а именно от 2% до 5%, что является положительным фактом, так как весомых проблем с данной категорией нет. Что касается пайщиков-должников, то показатель варьируется от 1 процента до 11 процентов в 2016 и 2017 годах соответственно.

Так как основной деятельностью кредитного потребительского кооператива является выдача займов своим пайщикам, необходимо рассмотреть классификацию программ по займам кооператива, которая включает в себя: ипотечные займы, займы под строительство жилья, займы под малый бизнес, потребительские займы и займы для пенсионеров в таблице 8.

Таблица 8 – Динамика выдачи займов кредитным кооперативом

Вид услуги	31.12.15		31.12.16		31.12.17	
	Ед.	Руб.	Ед.	Руб.	Ед.	Руб.
Ипотечные займы	148	101 020	129	76 260	298	116 532
Займы под строительство жилья	101	96 493	128	59 482	267	110 892
Займы под малый бизнес	0	0	0	0	1	401
Потребительские займы	28	2 182	23	1 665	48	3 662
Займы для пенсионеров	3	88	2	61	2	21
Итого	280	199 729	282	137 468	616	231 508

Анализируя таблицу 8, можно отметить, что существует разноплановая динамика услуг кооператива по программам по займам. В 2015 году количество услуг составило 280, в 2016 оно незначительно увеличилось до 282, а в 2017 возросла в несколько раз до 616 единиц. В течение последних трех лет большую долю займов составляют ипотечные займы, также весомую долю составляют займы под строительство жилья, что говорит о том, что кредитный кооператив базирует свою деятельность на предоставлении займов на приобретение недвижимого имущества. Потребительские займы за год составили 28, 23, 48 штук за каждый последующий год. Отметим также, что число займов для пенсионеров крайне мало – 3,2 и 2 в 2015,2016 и 2017 годах соответственно.

Необходимо выделить, что в 2017 году кредитным кооперативом «Финанс Капитал» был выделен заем под малый бизнес в размере 401 тысячи рублей.

На рисунке 6 представлено совокупное количество займов в стоимостном выражении, в тысячах рублей.

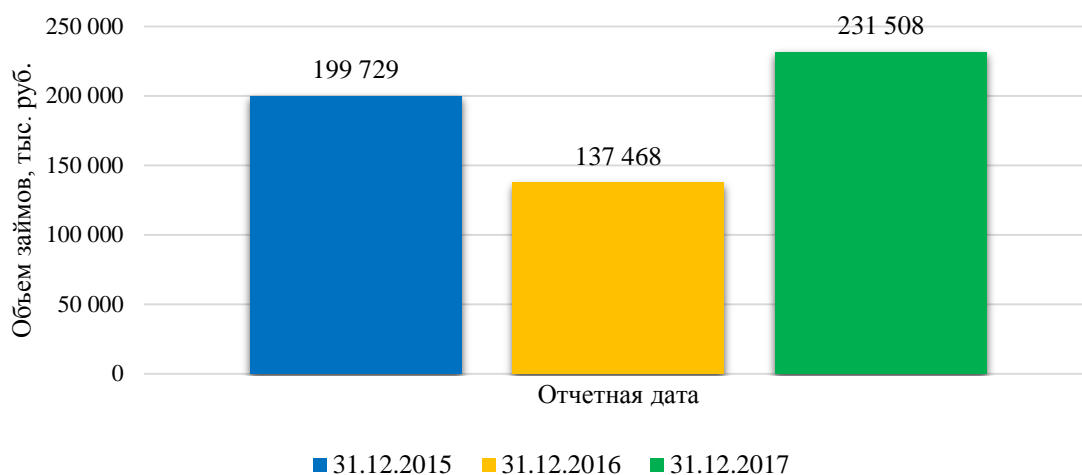


Рисунок 6 – Количество займов в стоимостном выражении

Таким образом, совокупное количество предоставленных займов за три анализируемых года в стоимостном выражении составило 199 729 тысяч рублей на 31.12.2015 год, 137 468 тысяч рублей на 31.12.2016 год и 231 508 тысяч рублей на 31.12.2017 год. Можно сделать следующий вывод: кредитный потребительский кооператив выдает достаточно крупные займы, такие как ипотечные займы или займы под строительство жилья, количество потребительских и пенсионных займов невелико, а единственный заем под малый бизнес был лишь в 2017 году.

Основным элементом при проведении анализа финансового состояния предприятия является анализ имущественного положения. При анализе бухгалтерского баланса прослеживается динамика состояния активов и пассивов за анализируемые периоды. Динамика активов кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Динамика активов кредитного кооператива

В тысячах рублей

Наименование статей	Значение		
	31.12.15	31.12.16	31.12.17
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Дебиторская задолженность	5 153	484	278
Финансовые вложения	34 858	32 506	23 856
Денежные средства и денежные эквиваленты	4 212	11 898	463
Итого по разделу II	44 223	44 888	24 597
Баланс по активу	44 223	44 888	24 597

Окончание таблицы 9

Наименование статей	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	За 2015	За 2016	За 2015	За 2016
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Дебиторская задолженность	- 4 669	-206	9,4	57,4
Финансовые вложения	- 2 352	-8 650	93,3	73,4
Денежные средства и денежные эквиваленты	7 686	-11 435	282,5	3,9
Итого по разделу II	665	-20 291	101,5	54,8
Баланс по активу	665	20 291	101,5	54,8

Актив кооператива состоит из оборотных средств, включающих в себя дебиторскую задолженность, финансовые вложения и денежные средства. Данные таблицы свидетельствуют о том, что актив на конец 2015 года равен 44 223 тысяч рублей, на 2016 год актив увеличился, составив 44 888 тысяч рублей, а к 2017 актив кооператива снизился до 24 597 тысяч рублей.

Также наблюдается значительное сокращение дебиторской задолженности с конца 2015 по конец 2016 год на 4 669 тысячи рублей, что говорит об увеличении реального притока денежных средств. За 2017 год показатель повторно уменьшился на 206 тысяч рублей. Финансовые вложения с каждым годом уменьшались, что является негативным фактором. Так, за 2016 год

уменьшились на 2352 тысячи рублей, а за 2017 год на 8650 тысяч рублей по сравнению с предыдущим. Такая тенденция говорит о том, что организация сокращала суммы средств, предоставленных в виде займов пайщикам.

Что касается денежных средств и их эквивалентов, то наблюдается разноплановая динамика. Так, абсолютное отклонение за 2016 год составило 7 686 тысяч рублей, а за 2017 год -11898 тысяч рублей, таким образом денежные средства резко сократились до 463 тысяч рублей, что информирует о достаточном снижении ликвидности оборотного капитала.

Далее рассмотрим структуру активов кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» в таблице 10.

Таблица 10 – Структура активов кредитного кооператива

В процентах

Наименование статей	Удельный вес		
	31.12.15	31.12.16	31.12.17
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Дебиторская задолженность	11,6	1,0	1,3
Финансовые вложения	78,8	72,4	96,9
Денежные средства и денежные эквиваленты	9,6	26,6	1,8
Итого по разделу II	100	100	100
Баланс по активу	100	100	100

Окончание таблицы 10

В процентах

Наименование статей	Изменение	
	31.12.15	31.12.16
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		
Дебиторская задолженность	-10,6	0,05
Финансовые вложения	-6,4	24,57
Денежные средства и денежные эквиваленты	17,0	-24,62
Итого по разделу II	-	-
Баланс по активу	-	-

В первую очередь необходимо выделить финансовые вложения, которые занимают наибольшую долю в общей структуре активов во всех анализируемых периодах. На 31.12.2015 год доля финансовых вложений составила 78,82%, далее их значение уменьшилось до 72,41% а к концу 2017 года доля финансовых вложений составляла уже 96,98%, с каждым анализируемым годом финансовые вложения в динамике увеличиваются, а это в свою очередь говорит о том, что существует высокая доля заемных средств, которые кооператив предоставляет своим членам.

Рассматривая долю дебиторской задолженности, то она составляет на 31.12.2015 год 11,65 %, в последующие периоды она резко сократилась до 1,07% и 1,13% на конец 2016 и 2017 годов соответственно. Низкая доля дебиторской задолженности в структуре активов отражает эффективную работу с дебиторами кооператива.

Денежные средства и их эквиваленты в структуре активов занимают небольшую долю, на 31.12.2015 год составила 9,52%, в дальнейшем она увеличилась в 2,7 раза на 31.12.2016 году, а затем стремительно снизилась на конец 2017 году в 14 раз и составила 1,88%. В общей структуре актива, удельный вес денежных средств является достаточно низким, следовательно, у кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» наблюдается низкий уровень ликвидных активов в виде денежных средств и их эквивалентов в бухгалтерском балансе.

В целом анализ структуры активов кооператива показал, что кредитный потребительский кооператив успешно оптимизирует свою работу с дебиторами, но следует усилить контроль за целесообразностью и эффективностью денежных средств и их эквивалентов.

Анализ динамики пассивов кредитного потребительского кооператива, «Финанс Капитал», позволяющий определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Динамика пассивов кредитного кооператива

В тысячах рублей

Наименование статей	Значение		
	31.12.15	31.12.16	31.12.17
III. Собственный капитал			
Уставный капитал	0	3 878	537
Резервный капитал	3 323	3 659	3 908
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 843	(5 804)	1 607
Итого по разделу III	5 166	1 733	6 052
V. Краткосрочные пассивы			
Кредиторская задолженность	34 635	42 184	17 840
Доходы будущих периодов	4 422	971	705
Итого по разделу V	39 057	43 155	18 545
Баланс по пассиву	44 223	44 888	24 597

Окончание таблицы 11

В тысячах рублей и процентах

Наименование статей	Изменение		Темп роста	
	За 2015 год	За 2016 год	За 2015 год	За 2016 год
III Собственный капитал				
Уставный капитал	3 878	-3 341	-	13,8
Резервный капитал	336	249	110	106,8
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(7 647)	7 411	-314,9	-28
Итого по разделу III	(3 433)	4 319	33,5	349,2
V Краткосрочные пассивы				
Кредиторская задолженность	7 549	29 344	121,8	42,2
Доходы будущих периодов	(3 451)	-266	22	72,6
Итого по разделу V	665	-24 610	110,5	43,0
Баланс по пассиву	665	-24 610	101,5	54,8

Источники средств складываются из собственного капитала, который включает в себя уставный капитал, резервный капитал, нераспределенную прибыль, а также из краткосрочных пассивов, включающие краткосрочные кредиты и займы, кредиторскую задолженность и доходы будущих периодов. На отчетную дату 31.12.2016 год уставный капитал равен 3 878 тысячи рублей, на конец 2017 года 537 тысячи рублей, в целом наблюдается значительное уменьшение на 3341 тысячу рублей. Предполагается, что такое уменьшение связано со случаем выхода участников из членов кредитного кооператива.

Резервный капитал, в свою очередь, проявляет тенденцию к увеличению в каждом последующем анализируемом периоде. Анализируя нераспределенную прибыль, можно выделить то, что на 31.12.2015 и 31.12.2017 год она была равна 1843 и 1 607 тысяч рублей соответственно, но на 31.12.2016 год этот показатель был отрицательным и составлял -5 804 тысяч рублей, что говорит об убыточности деятельности и создает некоторые обязательства перед своими пайщиками. Кооператив в течении 2015 и 2016 годов не прибегал к краткосрочным кредитам и займам, но на 31.12.2017 год эта строка пассива составила 17 230 тысяч рублей. Также, необходимо выделить разноплановую динамику кредиторской задолженности, так, на 31.12.2016 год она составляла 34 635 тысяч рублей, далее увеличилась до 42 184 тысяч рублей значительно уменьшилась до 610 тысяч рублей, что говорит о покрытии своих краткосрочных обязательств в обозначенный период, то есть платежеспособности организации, и предполагается, что на балансе хозяйственного субъекта имеется достаточно финансовых средств для грамотного проведения деятельности и улучшении положения кооператива. Проанализируем структуру пассивов (таблица 12).

Таблица 12 – Структура пассивов кредитного кооператива

В процентах

Наименование статей	Удельный вес		
	31.12.15	31.12.16	31.12.17
III Собственный капитал			
Уставный капитал	0	8,64	2,18
Резервный капитал	7,51	8,15	15,88
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4,17	-12,93	6,53
Итого по разделу III	11,68	3,86	24,6
V Краткосрочные пассивы			
Кредиторская задолженность	78,32	93,98	72,52
Доходы будущих периодов	10	2,16	2,86
Итого по разделу V	88,32	96,14	75,39
Баланс по пассиву	100	100	100



## Окончание таблицы 12

Наименование статей	Изменение, проценты	
	За 2015	За 2016
III Собственный капитал		
Уставный капитал	8,64	-6,46
Резервный капитал	0,64	7,73
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-17,1	19,46
Итого по разделу III	-7,82	20,74
V краткосрочные пассивы		
Краткосрочные кредиты и займы	-	-
Кредиторская задолженность	15,66	-91,5
Доходы будущих периодов	-7,84	0,7
Итого по разделу V	-	-
Баланс по пассиву	-	-

Наименьшую часть пассивов составляет собственный капитал. На 31.12.2015 год доля собственного капитала составляла 11,68% из них 7,51% составлял резервный капитал и 4,17% составляла нераспределенная прибыль. Доля уставного капитала на 31.12.2015 год отсутствовала. На 31.12.2016 год нераспределенная прибыль была отрицательная, а доли уставного и резервного капиталов соответственно равны 8,64 и 8,15%. На 31.12.2017 год наибольшую долю в собственном капитале занимает резервный капитал, составляющий 15,88%. Уставный капитал по сравнению с 2016 годом уменьшился на 6,64 % и равен 2,18%. Что касается краткосрочных пассивов, то они составляют большую часть пассивов на конец 2015 и 2016 г. В частности, из них наибольшую долю составляет краткосрочная задолженность. Максимального значения она достигала на 31.12.2016 год, составив 96,14%, а минимальную на 31.12.2017 год, составив 75,39%. Наименьшую долю составляют доходы будущих периодов, на 31.12.2015 год 10%, а в последующие годы не более трех процентов, то есть 2,16% и 2,86% соответственно на конец 2016 и 2017 годов. Необходимо подчеркнуть, на конец 2017 года появилась доля краткосрочных кредитов и займов, она и составила большую часть пассивов. Структуры активов и пассивов кредитного кооператива представлены на рисунках 7 и 8.

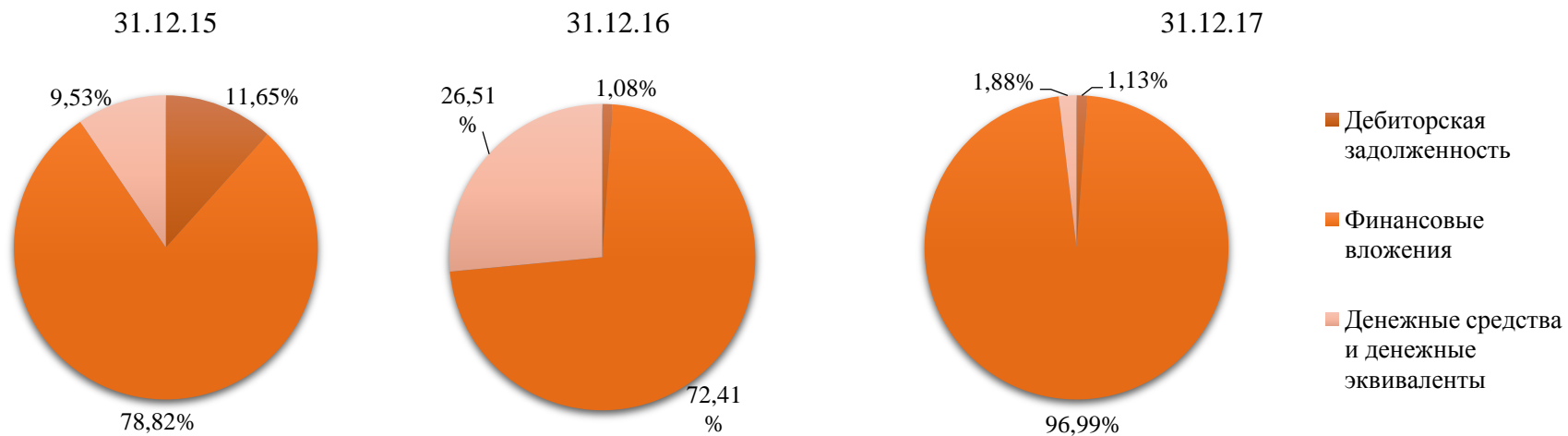


Рисунок 7 – Структура активов

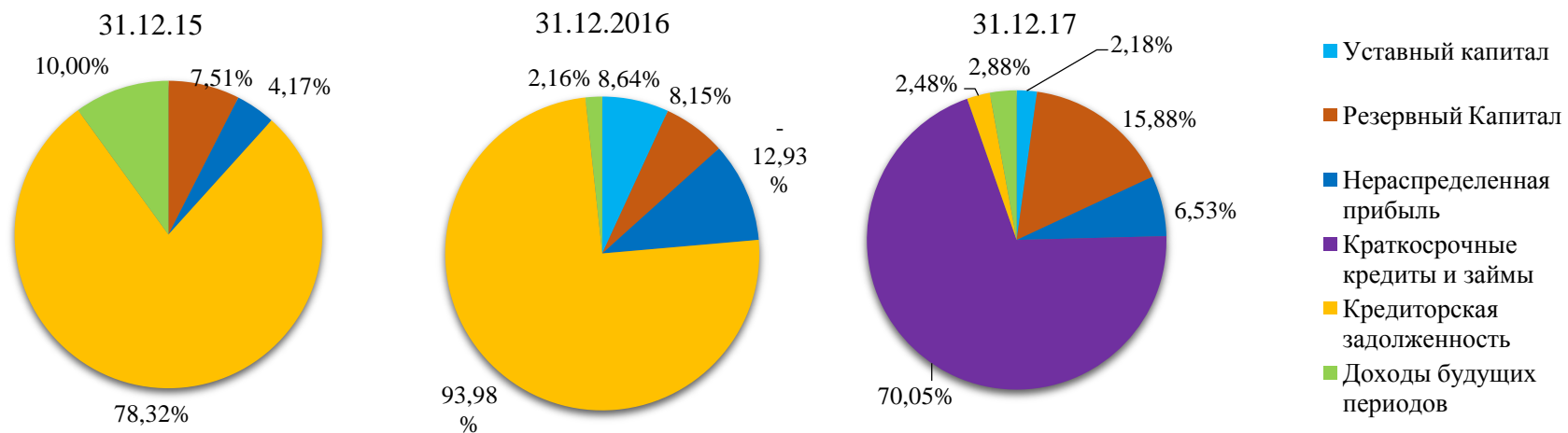


Рисунок 8 – Структура пассивов

Сравнивая структуры активов кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» можно сделать следующие выводы: на 31.12.2015 год наибольшую долю активов занимают финансовые вложения, составив 78,8%, наименьшую долю составили денежные средства в размере 9,5%, а доля дебиторской задолженности равна 11,65%. На 31.12.2016 год финансовые вложения также составляют наибольшую долю в структуре, а наименьшую дебиторская задолженность в размере 1%, денежные средства составляют четверть доли активов, а именно 26,5%. На 31.12.2017 год структура активов несколько изменилась: подавляющее большинство составили финансовые вложения в размере 97%, а на долю дебиторской задолженности и денежных средств приходится 1,3% и 1,9% соответственно.

Таким образом, в кредитном кооперативе «Финанс Капитал» наблюдается слаженная работа с дебиторами к 2016 и 2017 годам, наличие большого запаса высоколиквидных активов говорит о том, что кооператив имеет способность свои активы обратить денежную наличность в кратчайшие сроки и покрыть свои текущие обязательства.

Сравнивая структуру пассивов кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» можно сделать следующие выводы: на 31.12.2015 год наибольшую долю занимает кредиторская задолженность, доходы будущих периодов и резервный капитал в размере 10% и 5,5% соответственно. На 31.12.2016 год увеличилась доля кредиторской задолженности и доля резервного капитала, появился уставный капитал в размере 8,64%, а доходы будущих периодов снизились, как и нераспределенная прибыль, образовав непокрытый убыток. На 31.12.2017 год ситуация значительно изменилась: наибольшую долю занимают краткосрочные кредиты и замы, кредиторская задолженность составила всего 2,18%, также уменьшился уставный капитал, незначительно увеличились доходы будущих периодов и возрос резервный капитал до 15,88%, а кроме того, нераспределенная прибыль имеет положительное значение, составив 6,53% от общей суммы пассивов. Таким образом, структура пассивов в каждом

анализируемом году имеет разноплановую динамику: наблюдается замещение кредиторской задолженности краткосрочными кредитами и займами, непокрытый убыток, который уменьшает собственный капитал, что говорит об неэффективности вложенных активов, а также изменение уставного и резервного капиталов.

Далее, проанализируем динамику дебиторской задолженности, финансовых вложений и денежных средств в сравнении показателей каждого вида актива на конец анализируемых периодов. Динамика активов в тысячах рублей представлена на рисунке 9.

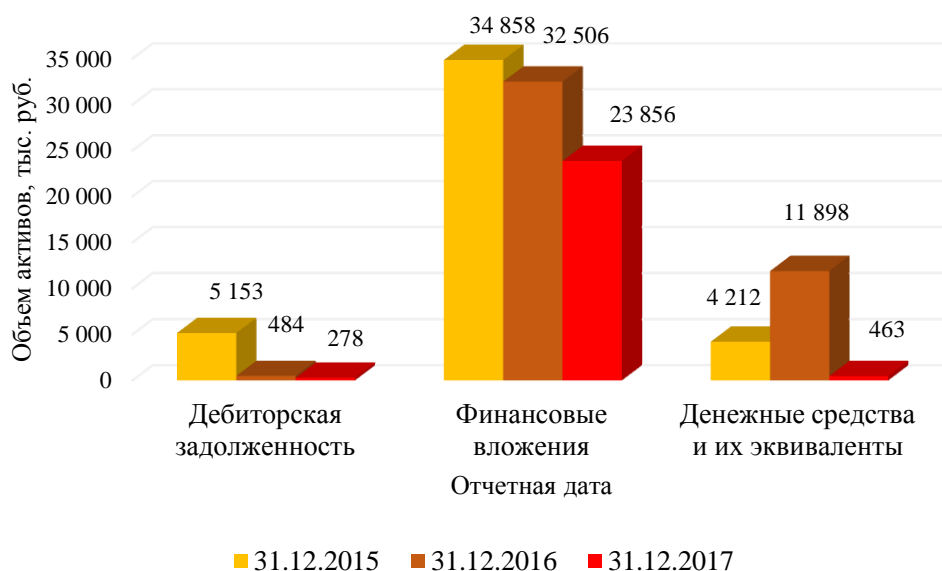


Рисунок 9 – Динамика активов

Дебиторская задолженность с каждым последующим годом уменьшается, на 31.12.2016, с 5 153 до 484 тысяч рублей, далее показатель также продолжает свое уменьшение до 278. Динамика финансовых вложений также уменьшается, если за 2016 год данный вид активов уменьшился с 34 858 до 32 506 тысяч рублей, то за 2017 год до 23 856 тысяч рублей, но финансовые вложения продолжают занимать наибольшую долю активов. Денежные средства к 2016 году происходит увеличение с 4 212 до 11 898 тысяч рублей, на конец 2017 года показатель резкое снижение до 463 тысяч рублей. Далее, проанализируем динамику пассивов кредитного потребительского кооператива, представленную на рисунке 10.

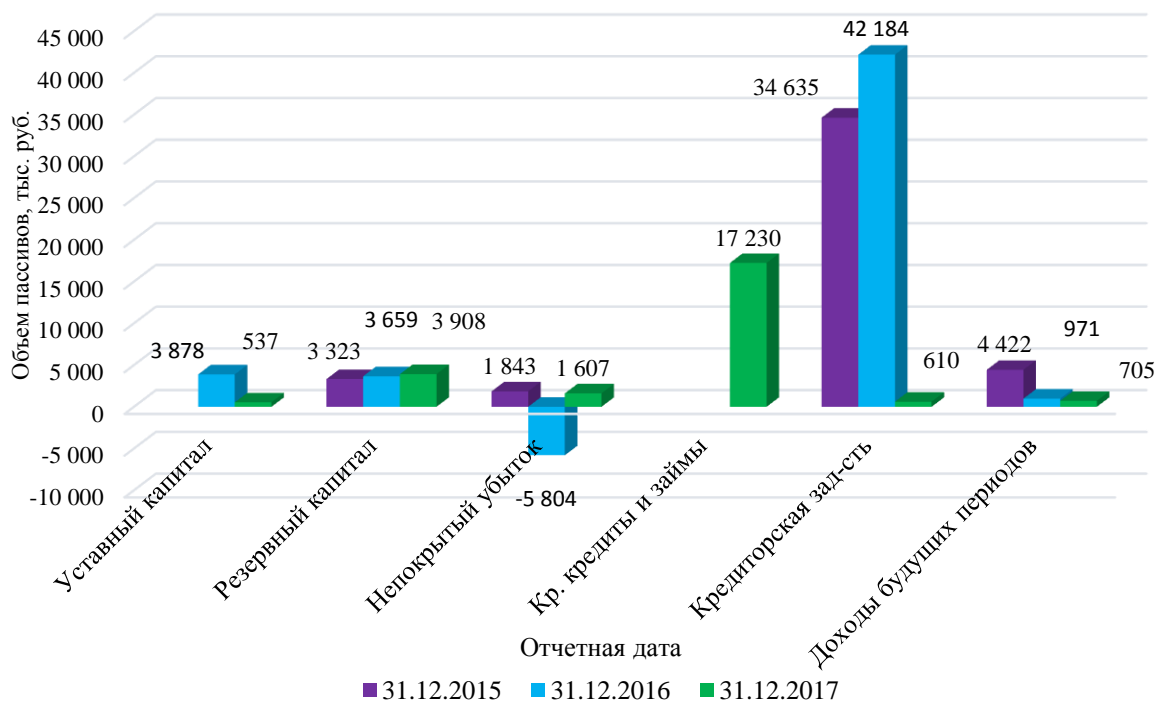


Рисунок 10 – Динамика активов

По данным рисунка 10 можно сделать следующие выводы: уставный капитал кредитного кооператива снизился с 3 878 до 537 тысяч рублей, наблюдается плавное увеличение резервного капитала, нераспределенная прибыль имеет разноплановую динамику, так как именно на 31.12.2016 год наблюдается ее отрицательное значение, что вызвало непокрытый убыток. а показатели на 2015 и 2017 годов равны 1 843 и 1 607 тысяч рублей. Также необходимо отметить, что кредиторская задолженность с конца 2015 по 2016 год имеет повышательную тенденцию, но на 31.12.2017 год показатель резко уменьшился в десятки раз, но именно в этом году у кооператива появились краткосрочные кредиты и займы. Наибольшее значение будущих периодов наблюдалось на 31.12.2015 год, составив 4422, в последующие годы данные значения снизились, составив только 971 и 705 тысяч рублей.

В дальнейшем рассмотрим основные финансовые показатели кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» на конец декабря 2017 год, которые представлены ниже на рисунке 11 в тысячах рублей.



Рисунок 11 – Основные финансовые показатели на 31.12.17

На основании анализа отчетности о финансовых результатах, можно отметить, что доход в виде процентов за предоставленные в пользование членам кооператива денежные средства составили сумму в размере 9092 тысяч рублей. Далее, проценты к уплате в виде платы за использование денежных средств членов кредитного кооператива (пайщиков), а также проценты, уплачиваемые по всем видам заемных обязательств организации представлены в размере 3306 тысяч рублей, прочие доходы, где отражаются причитающиеся кредитному кооперативу доходы от штрафов, пени, неустоек за нарушение условий договоров равны 1974 тысяч рублей, а также прочие расходы составили 3390 тысяч рублей. Таким образом, прибыль до налогообложения составляет 4370 тысяч рублей.

Так как налог на прибыль отсутствует в следствии того, что данная организация является некоммерческой и прибыли она не получает, остается чистая прибыль в сумме 4370, которая может распределяться между членами кредитного кооператива.

На рисунке 12 рассмотрим график, на котором представлена чистая прибыль кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал».

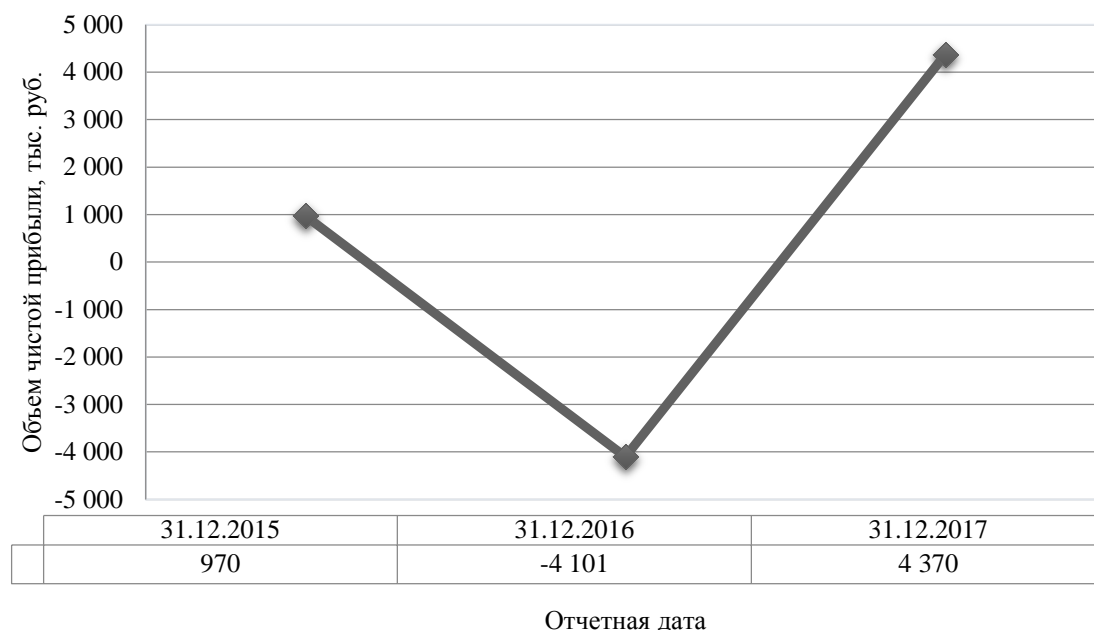


Рисунок 12 – Чистая прибыль КПК «Финанс Капитал» (2015-2017 гг.)

Чистая прибыль кредитного кооператива, полученная по итогам каждого анализируемого отчетного года, распределяется между членами кредитного кооператива (пайщиками) путем начисления на паевые взносы. Так, на 31.12.2015 год наблюдается чистая прибыль в размере 970 тысяч рублей. На 31.12.2016 год чистая прибыль была отрицательная, составив сумму в размере -4 101 тысяч рублей, что является негативным положением кооператива, связанное с высокими прочими и управленческими расходами. Что касается чистой прибыли на 31.12.2017 год, то она увеличилась более, чем на 200%, в связи с увеличением процентов к получению и прочих доходов и отсутствием управленческих расходов, составив таким образом 4370 тысяч рублей.

Далее, проанализируем сальдо денежных потоков кооператива от видов деятельности кооператива «Финанс Капитал», представленное рисунке 13.

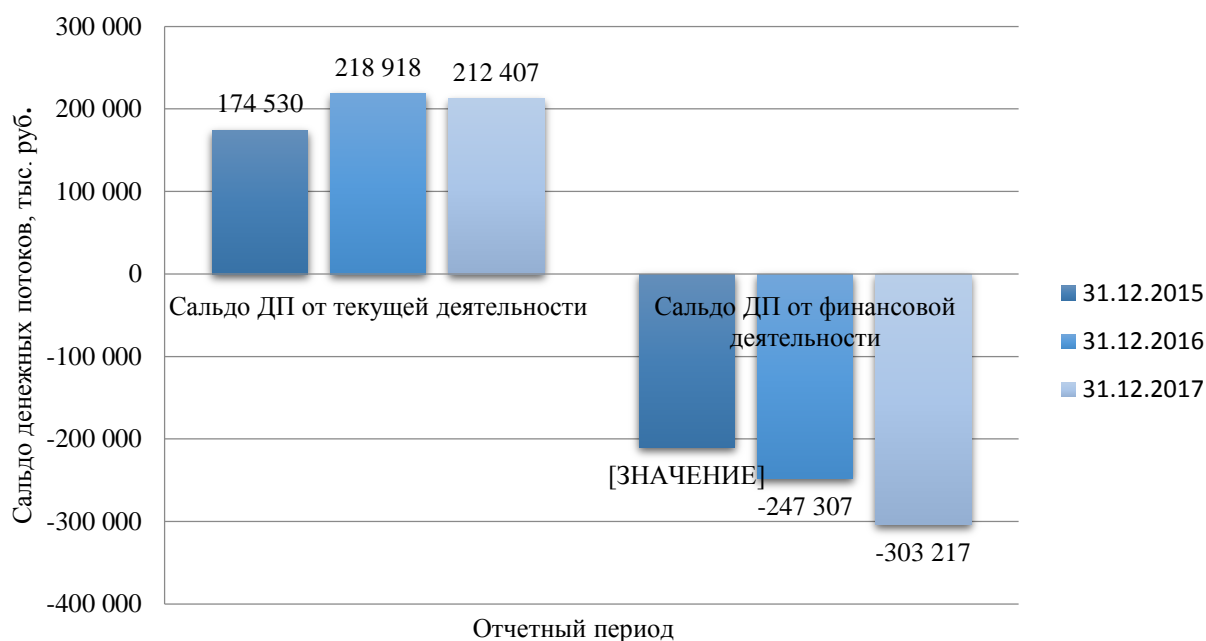


Рисунок 13 – Сальдо ДП от текущей и финансовой видами деятельности

Прежде всего у анализируемого кооператива отсутствуют денежные потоки по инвестиционной деятельности, так как организация не заинтересована в каком-либо инвестировании. Денежные потоки по основной деятельности в каждом анализируемом периоде являются положительными, на 31.12.2015 год значение составило 174 530, на 31.12.2016 и 31.12.2017 года денежные потоки от текущей деятельности составили 218 918 и 212 407 тысяч рублей. Это говорит о том, что анализируемая организация финансово здорова, так как текущая деятельность является основным генератором денежных притоков. Сальдо денежного потока по финансовой деятельности, связанно с погашением этих обязательств, по всем анализируемым годам является отрицательным и отрицательные значения растут в динамике на протяжении трех лет. На 31.12.2015 год равен -35 231 тысяч рублей, на 31.12.2016 -28 389, на 31.12.2017 год -90 810 тысяч рублей.

Далее, произведем анализ финансового состояния организации. Проанализируем показатели ликвидности, финансовой устойчивости, финансовой эффективности, прибыльности, а также рассчитаем пруденциальные финансовые нормативы кредитного потребительского кооператива.



Анализ финансового состояния предприятия – это оценка различных аспектов результатов деятельности организации. Рассмотрим показатели ликвидности, здесь рассчитываются такие показатели ликвидности, как коэффициенты быстрой и текущей ликвидности, которые показывают возможности кредитного кооператива по погашению своих текущих обязательств (таблица 13) [11].

Таблица 13 – Показатели ликвидности

Показатель	31.12.15	31.12.16	31.12.17	В процентах
				Норматив
Коэффициент срочной ликвидности	100,00	102,29	131,14	≥15
Коэффициент текущей ликвидности	113,23	104,02	132,63	≥50

Рассчитав показатели ликвидности кредитного кооператива можно сделать вывод, что анализируемые коэффициенты находятся на уровне оптимального значения, что говорит, о том, что данный кредитный кооператив имеет возможность расплачиваться по своим текущим обязательствам, как за счет наиболее ликвидных активов, так и за счет общего количества текущих активов кооператива.

Так, на протяжении всего анализируемого периода кооператив в состоянии в полном объеме погасить свои обязательства сегодня и сейчас. В динамике наметилось заметное увеличение на 31,14%. На 1 рубль краткосрочных обязательств на 31.12.2015 год приходится 1 рубль 13 копеек оборотных средств, на 31.12.2016 год 1 рубль 4 копейки, на 31.12.2017 год 1 рубль 32 копейки. Показатель демонстрирует увеличительную тенденцию.

Далее, рассмотрим коэффициенты финансовой устойчивости кредитного потребительского кооператива, которые рассчитаны в таблице 14. Под финансовой устойчивостью понимается финансовое состояние организации, ее ресурсов, которое показывает способен ли данный кредитный потребительский кооператив поддерживать целевую структуру источников финансирования, достигая стабильный приток денежных средств [12].

Таблица 14– Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование	Финансовые коэффициенты			В процентах
	31.12.15	31.12.16	31.12.17	Оптимальное значение
Коэффициент соотношения собственных средств и обязательств	13,2	4,0	32,6	$\geq 7$
Коэффициент финансовой независимости	11,7	3,9	24,6	$> 50$
Соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов	84,3	39,8	41,1	$\geq 50$
Доли займа, приходящаяся на одного заемщика	2,6	2,5	1,4	$< 7$
Размер паевого взноса	12,2	9,6	11,7	$\geq 8$

Коэффициент соотношения собственных средств и обязательств на 31.12.2015 год был равен 13,23, на 31.12.2016 год 4,02 и на 31.12.2017 32,63. Все значения данного коэффициента установлены в пределах нормативного значения, а значит у кооператива наблюдается высокий уровень платежеспособности.

Нормативное значение коэффициента финансовой независимости установлен на уровне меньше 50%. Показатель был на уровне меньше, чем оптимальное значение, а, следовательно, финансовая устойчивость кооператива снижается. Но в динамике данный показатель увеличивается, что является позитивной тенденцией.

Соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов составляло 84,34 на 31.12.2015 год, далее 39,9 на 31.12.2016 год и 47,12 на 31.12.2017 год. Показатели 2016 И 2017 годов ниже установленной нормы, что говорит об неэффективном формировании заемной и сберегательной политики кредитного кооператива.

Доли займа, приходящаяся на одного заемщика, на 31.12.2015 год составила 2,6%, на 31.12.2016 год 2,56% и на 31.12.2017 год 1,43%. Все рассчитанные показатели установлены в пределах нормативного значения, что информирует о рациональном распределении займов в кредитном кооперативе.

В таблице 15 представлены коэффициенты финансовой эффективности, показывающие насколько организуемая программа финансовой взаимопомощи способны обеспечивать отдачу на вложенные средства.

Таблица 15 – Показатели финансовой эффективности

Наименование	Финансовые коэффициенты			Оптимальное значение
	31.12.15	31.12.16	31.12.17	
Коэффициент соотношения процентов, уплаченных и полученных	0,69	0,49	0,36	<1
Коэффициент спреда	2,39	2,04	2,75	≥1
Коэффициент пролонгирования	7,21	4,14	6,17	-

Сопоставим проценты, фактически уплаченные с процентами, полученными по предоставленным займам. В итоге на 1 полученный процент на 31.12.2015 год приходится уплачивать 0,69%. На 31.12.2016 год значение снизилось до 0,49%, а на 31.12.2017 до 0,36%. В динамике показатель снизился на 0,33%, что является позитивной тенденцией.

Для минимизации процентного риска должна быть взаимоувязана процентная политика по активным и пассивным операциям. Для этого рассчитаем коэффициент спреда. Таким образом, получаем показатели в пределах нормативного значения, а именно 2,39, 2,04, 2,75 в каждом последующем году. Это говорит об эффективной деятельности кооператива.

Коэффициент пролонгирования показывает, сколько на общую сумму выданных займов приходится непогашенные вовремя займы. Так, на 31.12.2015 год показатель составлял 7,2%, на 31.12.2016 год 4,1%, а на 31.12.2017 год 6,1%. В динамике наблюдается увеличение, что является негативной тенденцией и кооперативу следует провести мероприятий по улучшению качества показателя.

Таблица 16 – Показатели доходности

Показатель	31.12.15	31.12.16	31.12.17	Норматив
Доходность портфеля	0,64	0,86	0,49	>0
Доходность активов	0,02	0,49	0,17	>0
Доходность собственных средств	0,18	-2,36	0,72	>0

Доходность портфеля на 31.12.2015 год составила 0,64, на 31.12.2016 0,86, а в 2017 году 0,49. Данные показатели во всех анализируемых периодах являются больше нуля, что является позитивной тенденцией. Доходность активов показывает, что на 31.12.2015 год на 1 рубль активов приходится 2 копейки дохода, на 31.12.2016 год 49 копеек и на 31.12.2017 год 18 копеек. Все показатели больше нуля, что является позитивной тенденцией. Доходность собственных средств имеет отрицательное значение, которое приходится на 31.12.2016 год и является отрицательным фактом. В остальных периодах доходность собственного капитала приходится 0,18 на 31.12.2015 год и 0,72 на 2017 год.

Произведем расчет пруденциальных финансовых нормативов, на основании данных бухгалтерского учета и отчетности в таблице 17.

Таблица 17 – Пруденциальные нормативы

Показатель	В процентах			Норматив
	31.12.15	31.12.16	31.12.17	
ФН1 величина резервного фонда	7,3	8,7	22,7	$\geq 5$
ФН2 соотношение задолженности по сумме основного долга от 1 члена и общего размера задолженности членов	2,6	1,4	3,0	$\leq 15$
ФН3 сумма займа, предоставляемого одному пайщику	2,3	1,9	2,5	$\leq 10$
ФН4 величина паевого фонда	8,7	9,2	15,8	$\leq 6$
ФН5 сумма денежных средств, привлеченных КПК от юридических лиц, не являющихся его членами	0	0	0	$\leq 50$
ФН6 сумма денежных средств, направляемых в кредитные кооперативы второго уровня	0	0	0	$\leq 25$
ФН7 соотношения части активов и ПДС	116,5	118,7	129,0	$\geq 70$
ФН8 соотношение СДТ и СДО	228,1	226,8	60,1	$\geq 40$

Таким образом, произведя анализ финансовых нормативов можно сделать следующие выводы: во всех анализируемых годах по каждому финансовому

показателю соблюдался норматив. Никаких отклонений по рассчитываемым коэффициентам выявлено не было, это говорит о том, что кооператив функционирует должным образом и придерживается соблюдению всех финансовых нормативов, также необходимо отметить, что сумма денежных средств, привлеченных КПК от юридических лиц, не являющихся его членами отсутствует, также, как и отсутствует сумма денежных средств, направляемых в кредитные кооперативы второго уровня на протяжении всего анализируемого периода.

Система показателей качества портфеля иллюстрирует надежность размещения средств фонда финансовой взаимопомощи. Она включает показатели резервирования, невозврата, защиты портфеля (таблица 18).

Таблица 18 – Показатели качества портфеля

Показатель	31.12.15	31.12.16	31.12.17	Норматив
Уровень резервирования ДЗ	0,64	7,56	14,13	>1
Уровень резервирования по потерям по займам	10,85	1,52	1,69	>1
Уровень невозврата	0,00	0,02	0,00	-
Уровень защиты портфеля	43,97	2,09	6,35	>1

Доля резервов дебиторской задолженности, сформированных в целях погашения потерь от невозврата составляла 0,64, такой невысокий показатель образован за счет большого количества дебиторской задолженности, на 31.12.2016 и 31.12.2017 года дебиторская задолженность существенно снизилась, что отразило влияние на уровень резервирования, составивший теперь 7,56 и 14,13 соответственно. Это говорит о том, что резервный фонд в 7,5 и 14,1 раза может покрыть потери от невозврата, что является позитивной тенденцией.

Из расчета уровня резервирования по потерям по займам делаем вывод, что все суммы просроченной задолженности по займам покрываются за счет резервного фонда. На 31.12.2015 год резервный фонд покрывал в 10, 85 раз задолженности. На 31.12.2016 год в 1,52 раза, на конец 2017 года в 1,69 раза.

Уровень риска невозврата на конец 2015 года составил 0,8%. На конец 2016 года данное значение увеличилось на 1,4, что является негативным фактором, составив 2,2%. На конец 2017 года 0,6%.

Уровень защиты портфеля на 31.12.2015 год показывал, насколько собственные средства кооператива обеспечивают просроченную задолженность по потери по займам, а именно в 43,97 раза, на 31.12.2016 год в 2,09 раз и в 2017 году 6,35 раз, что говорит о том, что во всех анализируемых периодах сумма собственного капитала и резервного фонда в несколько раз покрывают сумму просроченной задолженности по займам.

Рассчитанные доли займов и сбережений в активах в определенной степени отражают финансовую структуру и надежность кооператива (таблица 19).

Таблица 19 – Показатели финансовой структуры и надежности

Показатель	31.12.15	31.12.16	31.12.17
Доля займов в активах	4,52	3,06	9,41
Доля сбережений в активах	3,69	3,1	8,63

Проанализировав показатели финансовой структуры и надежности следует отметить, что доля портфеля в общей массе активов составляет на 31.12.2015 год 4,52, на 31.12.2016 год 3,06, на 31.12.2017 год 9,41. В динамике данный показатель увеличился на 4,89.

Показатель доли сбережений в активах, который информирует о том, насколько активы обеспечены личными сбережениями пайщиков. На 31.12.2015 год составил 3,69, на 31.12.2016 год 3,1, на 31.12.2017 год 8,63. Показатель в динамике растет, что говорит об увеличении доверие пайщиков.

Таким образом, проанализировав основные показатели финансовой деятельности кооператива, можно сделать следующие выводы: соблюдаются все нормативы показателей ликвидности, что говорит о платежеспособности кредитного кооператива по своим текущим обязательствам; финансовая эффективность также находится на высоком уровне; доходности портфеля, активов и собственных средств практически в каждом году были положительной;

расчет пруденциальных финансовых нормативов характеризует кооператив, как стабильно развивающуюся организацию; также кооператив обладает высокой надежностью размещения средств фонда финансовой взаимопомощи. Однако, финансовая устойчивость кооператива находится не на оптимальном уровне, в дальнейшем следует рассмотреть меры для ее повышения, так как именно финансовая устойчивость гарантирует стабильное финансовое положение в долгосрочной перспективе. Коэффициент соотношения паевых взносов и личных сбережений к портфелю займа имеет показатель ниже норматива.

### 2.3. Выявленные проблемы кредитного потребительского кооператива

Из анализа финансово-экономического состояния и оценки основных финансовых показателей деятельности, было выявлено, что кредитный потребительский кооператив «Финанс Капитал» является стабильно устойчивым и финансово крепким кооперативом.

В кооперативе выстроена достаточно слаженная и эффективно функционирующая сберегательная и заемная политика. В целом кредитный кооператив не имеет критических финансовых трудностей, однако, не смотря на его среднюю эффективность деятельности всё же был выявлен ряд задач, поставленных в рамках анализа. Некоторые из них уже были определены в 2017 году, но аппаратом управления не прилагалось никаких усилий по их устранению.

Таким образом были поставлены 4 основные задачи.

1. При расчете коэффициентов финансовой устойчивости, выяснилось, что у анализируемого кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов является недостаточно высоким. Рекомендуемым нормативным значением показателя считается соотношение паевых взносов и личных сбережений в размере более 50% от портфеля займов. В анализируемом кредитном кооперативе данное

значение установлено в размере 39,89% и 47,12% на 31.12.2016 31.12.2017 год. Такая задача является существенной, так как именно за счет паевых взносов и личных сбережений формируется фонд финансовой взаимопомощи, из которого производится выдача займов пайщикам. Отслеживание соотношения позволит эффективно формировать заемную и сберегательную политику кооператива, сохранять тенденцию к наращиванию или приостановлению привлечения средств.

2. В действительности анализируемый кооператив подвергается высокой текучести пайщиков, их величина в динамике в значительном количестве варьируется с каждым годом. Это является негативным моментом в деятельности кооператива, потому как постоянные вступления в члены кооператива и исключения из них провоцируют постоянную смену состава пайщиков, что может сказаться на принятии важных решений и деятельности, увеличиваются расходы на маркетинговые инструменты, продвижение своих сберегательных программ и программ по займам. Новые пайщики не обладают заинтересованностью делами кооператива, а подавляющее их большинство преследует единственную цель в удовлетворении своей единовременной материальной потребности. Работая с постоянными пайщиками, можно существенно минимизировать риски, так как аппарат управления будет иметь уверенность в том, что заемные денежные средства будут возвращены своевременно и в полном объеме.

Проанализируем текучесть пайщиков на 31.12.2017 год по формуле (12).

$$K_{\text{текучести}} = \frac{Q_{\text{вст}}}{Q_{\text{выб}}} * 100\% \quad (12)$$

где  $Q_{\text{вст}}$  – Количество вступивших за период  $t$

$Q_{\text{выб}}$  – Количество выбывших за период  $t$



Таким образом, рассчитав текучесть пайщиков на 31.12.2017 год получаем показатель в размере 99%.

Политика организации придерживается стратегии, нацеленной на увеличение договоров, а не на привлечение количества тех, кто будет пользоваться всеми возможными услугами в долгосрочной перспективе.

На рисунке 15 представлена структура пайщиков на 31.12.2017 год с разбивкой продолжительности времени с которой находятся пайщики в составе.

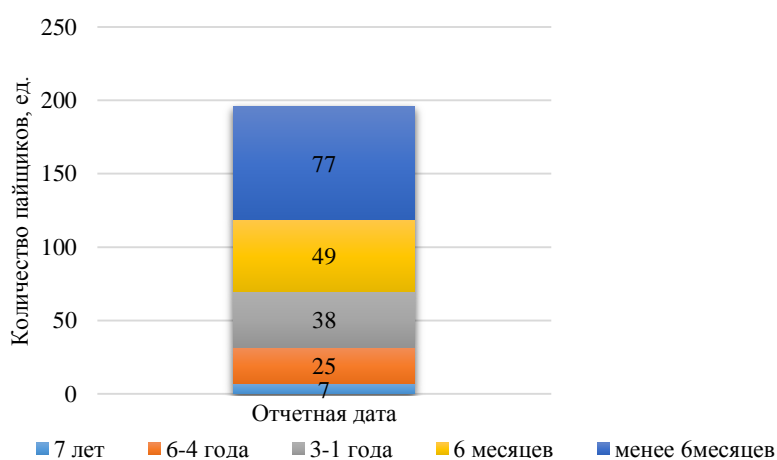


Рисунок 15 – Структура пайщиков по длительности нахождения в составе кооператива на 31.12.2017 год

Анализируя структуру пайщиков по длительности нахождения в составе кооператива, можно отметить, что число тех, кто находится с момента создания кооператива равно 7. Число тех, кто пользуется услугами кооператива 4–6 лет 25 человек. А количество тех, кто пользуется услугами 1–3 года 38. Остальные являются членами менее года, что вызывает опасение, так как необходимо нести большие расходы на рекламные средства и узнаваемость кооператива и всеми возможными способами увеличивать доверие граждан.

Как следствие высокой сменяемости пайщиков кооператив является небольшой организацией, у которой гораздо меньше паевых, вступительных и дополнительных взносов, при помощи которых формируется резервный фонд на покрытие расходов и дальнейшее развитие, чем у крупных КПК. Достаточно тяжело поддерживать ликвидность и объемы активов в условиях мега

регулирования и экономического кризиса. Чтобы быть конкурентоспособной организацией на рынке финансовых услуг и обладать весомыми преимуществами не только перед остальными кредитными потребительскими кооперативами, но и перед коммерческими банками и микро финансовыми организациями, следует добиться перехода кооператива в группу кооперативов с численностью более 200 пайщиков.

3. Наблюдается отсутствие расширения деятельности кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал», а именно низкая доля на рынке, отсутствует выход на новый рынок и привлечение потенциальных пайщиков с других регионов и областей. В следствии большой конкуренции в Челябинской и Свердловской областях, необходимо обозначить вопрос перспективы расширения и открытие дополнительных офисов в других областях России. Кроме отсутствия географического распространения своей деятельности и направленность на долгосрочную перспективу развития, кредитный потребительский кооператив не нацелен на исследование и разработку новых продуктов, которые он мог бы предоставить в пользование. Полностью отсутствует создание дополнительных услуг, которые могли бы расширить небольшой перечень существующих предложений, а в последствии создать возможность для привлечения дополнительных потенциальных пользователей.

Программа по займам базируется исключительно на выдачу ипотечных займов и займов под строительство жилья. Таких программам как предоставление займов под малый бизнес, потребительские займы на личные нужды и займы для пенсионеров уделяется недостаточно внимания, а развитие этих программ практически отсутствует, в следствии чего кооператив теряет таких категорий потенциальных пользователей, как пенсионеров, предпринимателей и простых граждан, нуждающиеся в денежных средствах.

4. Задачей, стоящей как перед анализируемым кооперативом, так и перед всей российской кредитной кооперацией в целом, является снижение финансовой неграмотности населения, которая побуждает возникновение ряда проблем.

Стоит обратить внимание на невысокую информированность граждан о своих правах и обязанностях, как членов кредитного кооператива, о вопросах членства в кредитном кооперативе, его специфики, паевым взносам, принципах и ценностях, о таких обязанностях пайщиков, как субсидиарная ответственность по обязательствам и обязанность погашения долгов кооператива. У многих пайщиков отсутствует понимание, что подразумевает под собой субсидиарная ответственность. Крайне низкая осведомленность в вопросах особенностей функционирования такой финансовой организации, как кредитный потребительский кооператив провоцирует большой уровень недоверия со стороны населения к данному финансовому сектору. Это подтверждают результаты опроса национального агентства финансовых исследований, представленные на рисунке 16 [23].



Рисунок 16 – Степень осведомленности о КПК

Таким образом, больше половины опрошенных ничего не знают о кредитных потребительских кооперативах. Граждане не доверяют кредитным кооперативам, предпочитают им коммерческие банки, микро финансовые организации и другие финансовые институты, не подозревая о преимуществах кредитных кооперативов перед остальными финансовыми организациями. Такое недоверие связано прежде всего с опасением, связанным с недоверием к любой неизвестной финансовой структуре на фоне деятельности различных финансовых пирамид, не популяризацией кредитных кооперативов и его имиджевой составляющей [26].

## Выводы по разделу два

Таким образом была произведена общая организационно-экономическая характеристика кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал», проанализирована основная деятельность кооператива и ее некоммерческий характер, географическая расположенность, рассмотрен анализ конкурентов и анализ сильных и слабых сторон, угроз и возможностей, выявлены основные преимущества.

Проанализировав основные показатели финансовой деятельности кооператива, можно сказать, что кредитный кооператив является платежеспособным и в состоянии рассчитаться по своим текущим обязательствам более, чем на 100% в каждом периоде, имеет высокую финансовую эффективность, в частности коэффициенты спреда и пролонгирования равны 2,75 и 6,17 на 31.12.2017 год, доходности портфеля, активов и собственных средств являются положительной, а именно 0,49, 0,17 и 0,72 соответственно на 31.12.2017 год, расчет пруденциальных финансовых нормативов характеризует кооператив, как стабильно развивающуюся организацию, уровень резервирования по потерям по займам, резервирования дебиторской задолженности и защиты портфеля равны 1,69, 14,13 и 6,35 соответственно, кроме того кооператив обладает высокой надежностью размещения средств фонда финансовой взаимопомощи. Однако, финансовая устойчивость кооператива находится не на оптимальном уровне, в частности соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов равно 41,2%. в дальнейшем следует рассмотреть меры для ее повышения.

Также, обозначены несколько задач анализируемого кредитного потребительского кооператива, такие как высокий уровень текучести пайщиков в размере 99 %, высокое недоверие (39%) со стороны населения и низкая финансовая грамотность граждан, отсутствие расширения кооператива и низкое соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займа.

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КРЕДИТНОГО КООПЕРАТИВА

#### 3.1 Формирование стратегии финансового управления кооператива

Эффективная работа организации в долгосрочном периоде, а также решение поставленных задач возможно только благодаря выбору оптимальных стратегических ориентиров, которые позволяют наилучшим образом воздействовать на проблемные места. При определенных задачах, которые требуют оптимального решения, выбор стратегии является основополагающим стержнем в финансовом управлении кредитного кооператива, который в дальнейшем положительно скажется на развитии в долгосрочной перспективе, повышении конкурентоспособности и улучшении предоставляемых услуг.

Прежде всего выбор стратегии необходимо произвести с анализа сильных и слабых сторон, угроз и возможностей, с так называемого SWOT-анализа. Результаты SWOT-анализа дают полезные данные для определения стратегии и направления деятельности КПК, такая процедура свидетельствует о гибкости и эффективности с точки зрения профессионализма менеджмента. Данные дают возможность действовать на опережение, а не полагаться на обычную практику или интуитивные решения. В таблице 20 представлен SWOT-анализ кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал»

Таблица 20 – SWOT-анализ

<b>Сильные стороны</b>	<b>Слабые стороны</b>
<ol style="list-style-type: none"><li>1) Качественно разработанная финансовая услуга</li><li>2) Высокий уровень доверия со стороны пайщиков в составе кооператива</li><li>3) Предоставление сбережений денежных средств под высокие процентные ставки</li><li>4) Наличие сформированных фондов, гарантирующие интересы пайщиков</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1) Узкий спектр предоставляемых кооперативом услуг</li><li>2) Слабая вовлеченность пайщиков в хозяйственную работу и управление кооперативом</li><li>3) Недостаточное поступательное развитие кооператива и отсутствие расширения ее деятельности</li><li>4) Большая текучесть пайщиков</li><li>5) Неравномерное соотношение паев и личных сбережений с портфелем займов</li></ol>

Возможности	Угрозы
1) Расширение рынка кредитования, в особенности малообеспеченным слоям населения 2) Высокая необходимость отдельных категорий населения в доступных заемных средствах 3) Направленность действий ЦБ РФ на увеличение финансовой грамотности населения	1) Низкий уровень доверия населения к кредитным потребительским кооперативам, их незаинтересованность 2) Усиление конкуренции на российском финансовом рынке со стороны банков и МФО 3) Недоступность открытия сети подразделений в крупных городах России

Таким образом, в результате анализа были выявлены следующие моменты: кредитный потребительский кооператив обладает качественно разработанной финансовой услугой, которая пользуется спросом, имеет высокий уровень доверия пайщиков и высокие ставки для сбережений;

отсутствует модернизация перечня услуг для повышения конкурентоспособности кредитного кооператива на территории Челябинской области и за ее пределами, не существует никаких дополнительных услуг, которые могли бы увеличить количество пайщиков в составе КПК, слабая их вовлеченность и большая текучесть являются основными слабыми сторонами;

ужесточение конкуренции на российском финансовом рынке со стороны банков и микро финансовых организаций, и недоступность открытия сети подразделений в крупных городах провоцирует отсутствие расширения кооператива;

существующие возможности кредитного потребительского кооператива такие, как расширение рынка кредитования и высокая необходимость отдельных категорий населения в доступных заемных средствах дают предпосылки для создания новой стратегии, направленной на выход на новый рынок и привлечение иных категорий граждан.

Существующее положение кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» говорит о том, что данному кооперативу целесообразно перейти к стратегиям расширения масштабов и диверсифицированного роста. Необходимо остановиться на наиболее перспективных моментах, которые смогли бы минимизировать риски кооператива и максимизировать доходность.

Целями стратегии кредитного кооператива является:

- 1) увеличение пайщиков в составе КПК на 100%, таким образом на 31.12.2018 год количество членов равно 400, что в свою очередь увеличит не только паевые взносы, но и аккумулирует личные сбережения пайщиков в большем размере
- 2) увеличение объема потребительских и пенсионных займов на 100% и 300% соответственно;
- 3) соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов в размере 55%;
- 4) увеличение чистой прибыли на 50%.
- 5) создание небольшой сети подразделений в размере трех дополнительных офисов: открытие широкой сети на данный момент вероятнее всего будет нерентабельным, а трех небольших подразделений считается оптимальным вариантом, так как кооператив располагает свободными денежными средствами для расширения;

Для достижения поставленных целей необходимы исследование и реализация планов по стратегии диверсификации деятельности кооператива за счет активного внедрения дополнительных услуг, разработки предоставления программы по займам для новой категории населения и выход на новые рынки.

Особенность заключается в перераспределении центров внимания, то есть выпускаемый ассортимент предоставляемых услуг кредитного кооператива становится шире. Целесообразно обеспечить выход на новые рынки с качественным продуктом. Такая стратегия безусловна является эффективной для анализируемого кооператива, так как после внедрения данной стратегии прогнозируется привлечение новой категории потенциальных пайщиков и как следствие увеличение портфеля займов.

Специфика кредитного кооператива в течении всего периода функционирования деятельности была направлена на работу с определенной группой пайщиков, а именно с гражданами, нуждающиеся в заемных средствах на приобретение недвижимого имущества и улучшение жилищных условий.

Кооператив изначально был нацелен на разработку программ ипотечных займов и займов под, так как это обеспечит хорошую финансовую устойчивость организации в случае кризисных явлений, возникновение ассортиментных преимуществ перед другими кредитными кооперативами, в следствии чего рост конкурентоспособности на рынке. Кроме того, в следствии расширения ассортимента предоставляемых услуг, происходит привлечение новых категорий заемщиков, что сказывается на увеличении портфеля займов.

Планируется направить свою деятельность на принципиально новую категорию пайщиков, с которой кредитному кооперативу не доводилось работать, то есть с населением, проживающем в сельской местности, а именно в сельские поселениях, межселенных территориях. Данная категория населения имеет необходимость как в сохранении и преумножении своих личных сбережений, так и в заемных денежных средствах, а именно на развитие своего подсобного домашнего хозяйства для собственного употребления или продажи, разведение скотоводства и животноводства, строительство, ремонт, огородничество, покупку кормовых культур для скота, покупку инструментов и орудий труда и других целей для взятия небольшого займа. Для сельского населения достаточно проблематично получить банковский кредит, так как в настоящее время банки ужесточили требования к заемщикам, что связано с нестабильной экономической ситуацией в стране. Трудность получения денежных средств также обуславливается сложностью его оформления, а кроме того, из-за отсутствия транспорта и большой удаленности сельского населенного пункта поездки в районный центр не всегда возможны. Поэтому существуют реальные перспективы по развитию взаимодействия именно с этой категорией граждан. Поэтому планируется создать программу по предоставлению потребительских займов и сберегательную программу.

С целью выявления мнения членов кооператива об открытии подразделений в поселковой местности. Было проведено анкетирование пайщиков кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» от 19.05.2018 года, был задан



вопрос: «Целесообразно ли открытие небольшой сети подразделений кредитного потребительского кооператива в размере трех офисов в сельской и поселковой местности?» В опросе приняло участие 12 уполномоченных, которые в совокупности представляют интересы более 60 % членов кооператива.

Результаты анкетирования представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Результаты анкетирования

Вариант ответа	В процентах	
	Процент от общего числа опрошенных	
«Да, полностью целесообразно»	50	
«Скорее целесообразно»	8	
«Скорее нецелесообразно»	16	
«Нет, не целесообразно»	0	
«Затрудняюсь ответить»	26	

Таким образом большинство опрошенных, а именно 58 % склоняются к тому, что открытие подразделений в сельской местности будет целесообразно. Принятие такого решения обуславливается наличием следующих причин.

1. Кредитный кооператив, удовлетворяя финансовые потребности пайщиков сельского населения, имеет минимальные риски невозврата займов, так как такой категории граждан крупные денежные средства не нужны, а наоборот, необходим небольшой заем для потребительских нужд. Кроме того, большая часть сельских граждан являются пенсионерами, которые имеют хоть и небольшой, но стабильный денежный приток в виде пенсий, что обеспечивает надежность возврата займа.

2. Работая с сельской категорией населения кредитному кооперативу нет необходимости в крупных затратах на аренду престижного офиса с большой квадратурой и штата сотрудников, агрессивную рекламу и продвижение, поэтому для работы с сельским населением достаточно небольших затрат.

3. Большинство кредитных потребительских кооперативов и микро финансовых организаций нацелены на работу с крупномасштабными городами и мегаполисами, удовлетворяя материальные потребности городского населения. На сельских граждан направлено гораздо меньше внимания, что обеспечивает достаточно низкий уровень конкуренции.

Таким образом, сложившаяся ситуация на рынке предоставления финансовых услуг порождает предпосылки для работы с новой категорией потенциальных пайщиков посредством предоставления необходимой им услуги потребительского займа. Обслуживая пайщиков с низким уровнем дохода кредитный «Финанс Капитал» имеет возможность простимулировать финансовую активность населения, выполнить социальные функции системы кредитной кооперации, а именно функции по повышению финансовой грамотности и облегчению доступа населения к услугам кооператива.

Для введения плановых действий кредитному кооперативу целесообразно ориентироваться на стратегию развития сети подразделений, так как дистанционная и удаленная работа по консультации и приеме документов будет не целесообразна для данного вида пайщиков. Открытие небольшой сети офисов подразумевает под собой увеличение масштабов кооператива для выхода на новые рынки для внедрения предлагаемых программ.

У кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» отсутствует филиальная сеть, что является существенным недостатком, так как кооператив теряет значительное преимущество перед другими микро финансовыми организациями. Даже небольшая сеть подразделений, построенная с учетом стандартов обслуживания, могла бы создать возможности для укрепления позиций на рынке потребительского микрокредитования, установить более эффективные отношения с региональными клиентами.

Так как в Челябинской области и близлежащей Свердловской существует большая конкуренция, стоит рассмотреть другие области и края, расположенные рядом с Челябинской. Для этого необходимо проанализировать конкурентную

среду для выявления тех областей, где зарегистрировано меньше всего кредитных кооперативов и микро-финансовых организаций (таблица 22).

На основании перечня кредитных потребительских кооперативов, используемый для определения в составе некоммерческой организации в качестве ее членов в соответствии с пунктом 1 части 4 статьи 3 Федерального закона № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» на всей территории Российской Федерации насчитывается 1 791 кредитный потребительский кооператив и 2 190 микро-финансовых организаций.

Рассмотрим анализ конкурентов в таблице 22.

Таблица 22 – Анализ конкурентов среди КПК, СКПК и МФО по состоянию на 28.04.2018 год

Наименование области	В единицах		
	КПК	СКПК	МФО
Курганская	4	11	7
Омская	32	23	98
Оренбургская	10	4	41
Пермская	17	16	63
Томская	11	6	35
Тюменская	7	19	25
ХМАО	8	2	5

Таким образом, по данным государственного реестра Банка России было выявлено, что наименьшее количество потенциальных конкурентов в совокупности было зарегистрировано в Курганской, Тюменской областях, а также Ханты-Мансийском Автономном Округе. Для выбора населенного пункта следует ориентироваться на сельские поселения с численностью населения от 4 до 7 тысяч жителей, вблизи которых расположены различного рода поселки, села и деревни.

Таким образом для открытия подразделения КПК «Финанс Капитал» был выбрано сельское поселение Горноправдинск в Ханты-Мансийском районе Ханты-Мансийского автономного округа. Административным центром поселения является поселок Горноправдинск с населением 3844 человека, где и будет

расположен офис кооператива. Рядом с центром сосредоточены села, поселки и деревни общей численностью населения около 7 тысяч населения.

Второе подразделение будет расположено в Курганской области поселке Каргополье, рядом расположены 6 населенных пунктов в том числе село и деревни общей численностью населения около 6687 человек. Также было решено в той же Курганской области открыть еще одно подразделение в селе Веденское, которое также расположено среди других сельских поселений общей численностью 4876 человек.

Кредитные потребительские кооперативы являются важным финансовым институтом, которые в ряде случаев в отдельных небольших населенных пунктах являются единственным поставщиком финансовых услуг, это в свою очередь очень важно и требует особого внимания и развития, так как именно кредитные кооперативы способны увеличить финансовую доступность для граждан и повлиять на социальный эффект.

### 3.2 Мероприятия, направленные на совершенствование управления деятельностью кредитного кооператива

На основе результатов анализа деятельности кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» выбрана стратегия дальнейшего, направленная на расширение его масштабов путем выхода на новый рынок, диверсификации услуг и ориентированности на категорию населения, проживающего в сельской местности.

Для решения задачи высокой текучести пайщиков были разработаны следующие мероприятия.

1. Прежде всего, необходимо донести до членов преимущества вхождения в состав кредитного кооператива путем проведения общих собраний, лекций для новичков, где каждый может ознакомиться с принципами деятельности кооператива, задать вопросы и быть информированным о таких возможностях:

1.1) иметь доступ к финансовым услугам в любой момент времени без сбора пакета документов, оценки платежеспособности;

1.2) пользоваться дополнительными услугами, такими как консультационные, сопроводительные и юридические на бесплатной основе;

1.3) возможность распределения чистой прибыли по итогам года между членами путем начисления на паевые взносы;

1.4) снижение процентной ставки по заемным средствам для тех, кто находится в составе кооператива более двух лет;

1.5) участвовать в управлении кредитным потребительским кооперативом.

2. Ввести дополнительные услуги кооператива, необходимые пайщикам. Проведем анализ опыта зарубежных стран по предоставлению дополнительных услуг, результаты которого представлены в таблице 23.

Таблица 23 – Дополнительные финансовые услуги КПК в зарубежных странах

Услуги	Ирландия	Великобритания	Канада
Платежи (в том числе коммунальные)	Да, с использованием системы CUSOP	Да, через банк-партнер	Да
Дебетовые карты	Да, с использованием системы CUSOP	Да, совместно с банком-партнером	Да, совместно с банком-партнером
Переводы	Да, с использованием системы CUSOP	Да	Да
Международные переводы	Да, с использованием системы CUSOP	Да	Да
Доставка пенсий	Да	Да	Да
Обмен валют	Да	Нет	Да

Как видно, кредитные кооперативы таких стран как Ирландия, Великобритания и Канада имеют большой перечень дополнительных услуг. Далее, рассмотрим потребность в дополнительных услугах и их фактическое оказание КПК в Российской Федерации.

На рисунках 17-20 приведены результаты отчета о научно-исследовательской работе экономического факультета МГУ за 2015 год, выполненный по заказу Банка России о спросе и фактическом оказании дополнительных услуг [23].

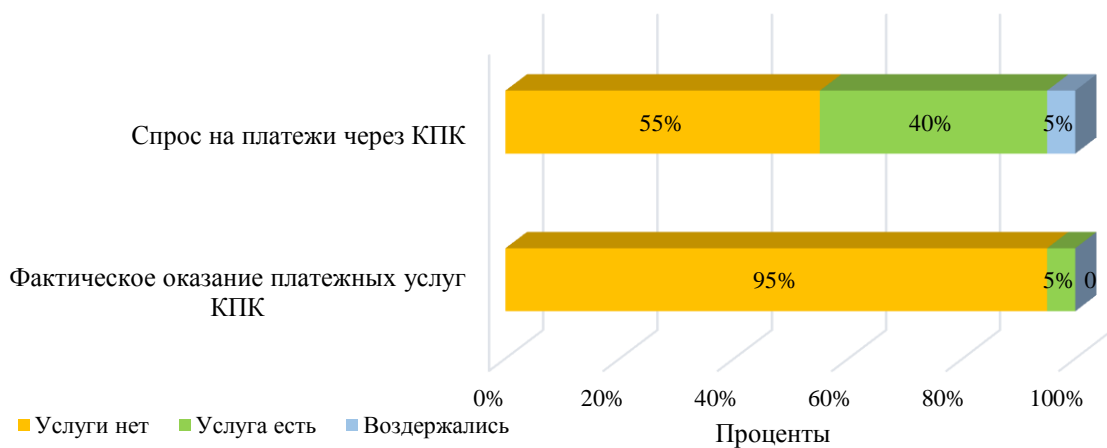


Рисунок 17 – Платежные услуги КПК

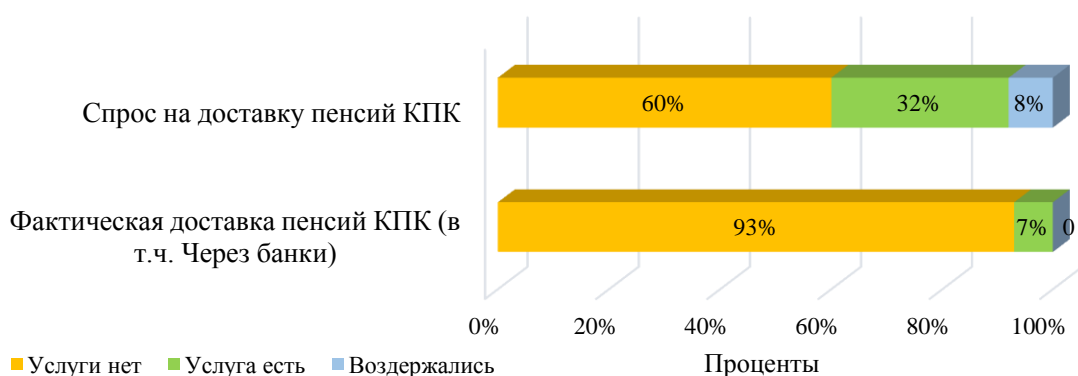


Рисунок 18 – Доставка пенсий пайщикам

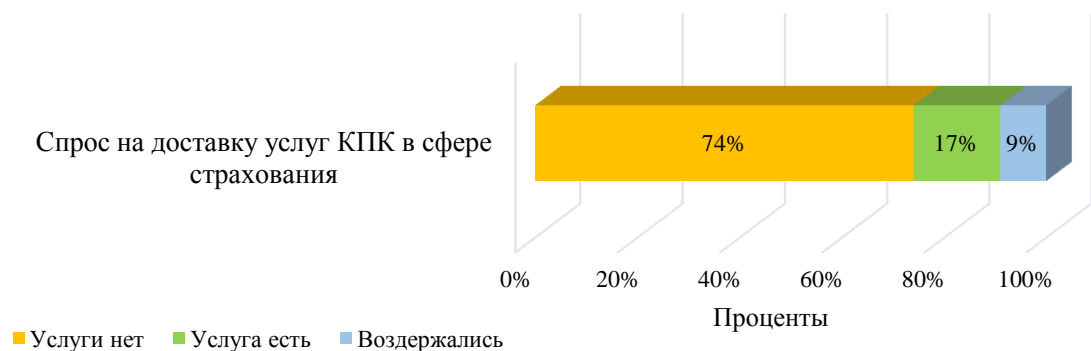


Рисунок 19 – Оказание КПК агентских услуг в сфере страхования

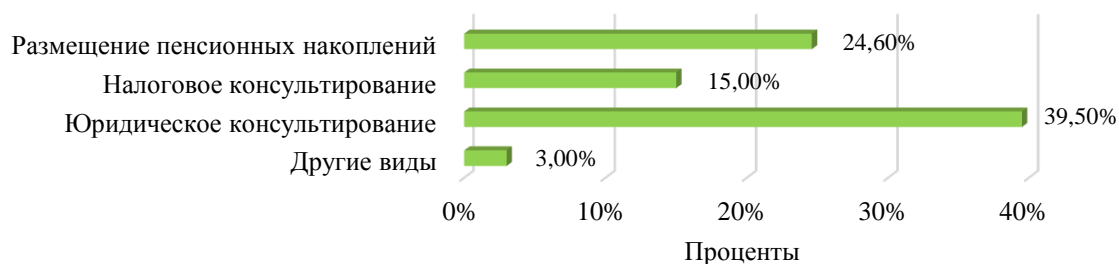


Рисунок 20 – Перспективность введения консультационных услуг

Таким образом, анализ опыта кредитных потребительских кооперативов зарубежных стран по предоставлению дополнительных услуг, возможность его переноса на российскую действительность, в соответствии с российским законодательством и изучение потребности пайщиков в дополнительных услугах, позволили сформулировать следующий вывод: кредитному потребительскому кооперативу «Финанс Капитал» для снижения текучести пайщиков необходимо включить предоставление таких дополнительных услуг, как платежные услуги, доставка пенсий, юридическое консультирование, услуги по оплате коммунальных платежей.

Далее рассмотрим расширение клиентской базы кредитного кооператива за счет взаимодействия с новой категорией населения, а именно проживающим в сельской местности.

Решение данной задачи заключается в реализации следующих мероприятий.

1. Выход на новый рынок, путем открытия трех подразделений в Курганской области и Ханты-Мансийском Автономном Округе. При открытии офисов необходимо учитывать такие показатели, как численность населения, специфика деятельности предприятий в населенном пункте, наличие конкуренции и географическое расположение относительно других населенных пунктов, в том числе поселков и деревень.

Рассмотрим первоначальные инвестиционные затраты на открытие дополнительных офисов (таблица 24).

Таблица 24 – Инвестиционные затраты кооператива

Затраты	В рублях		
	Сумма затрат на офис в с. Горноправдинск, ХМАО	Сумма затрат на офис в п. Каргополье, Курганская обл.	Сумма затрат на офис в с. Веденское, Курганская обл.
Регистрация	10 500	10 500	10 500
Кассовый аппарат	38 000	38 000	38 000
Сейф	6 000	6 000	6 000
Офисное оборудование (компьютер, телефон, мебель)	60 000	60 000	60 000
Создание раздела сайта и установка программного обеспечения			21 000
Итого:	121 500	121 500	121 500

Таким образом, при расчете инвестиционных затрат выявлено, что на открытие одного дополнительного офиса необходима сумма в размере 121 500 рублей, в совокупности на открытие сети подразделений инвестиционные затраты составили 364 500 рублей. Далее рассмотрим текущие затраты кооператива на каждый дополнительный офис в таблице 25.

Таблица 25 – Текущие затраты

Затраты	В рублях		
	Сумма затрат на офис в с. Горноправдинск, ХМАО, руб.	Сумма затрат на офис в п. Каргополье, Курганская обл., руб.	Сумма затрат на офис в с. Веденское, Курганская обл., руб.
Арендная плата за офис	12 000	12 000	12 000
Электроэнергия	3 000	3 000	3 000
Сотовая связь интернет	3 000	3 000	3 000
Сопровождение и обеспечение информационной базы	6 000	6 000	6 000
Реклама	11 000	11 000	11 000
В т.ч.			
- наружная (вывеска, биллборд)	5 000	5 000	5 000
- печатная (статья в местной газете)	4 000	4 000	4 000
- листовки, визитки	2 000	2 000	2 000
Заработная плата 2 сотрудников	36 000	36 000	36 000
Прочие	2 000	2 000	2 000
Итого:	73 000	73 000	73 000

Таким образом, при расчете текущих затрат выявлено, что на один дополнительный офис необходима сумма в размере 73 000 рублей, что в совокупности составляет 219 000 рублей.

2. Предоставление новой услуги и ориентация на работу с сельской категорией населения. Была разработана программа по потребительскому займу, который будет предоставляться сельчанам, а также сберегательная программа по передаче личных сбережений.

Ниже в таблице 26 представлен расчет потребительского займа на 12 месяцев от 10 до 50 тысяч рублей и более, состоящий из пяти предложенных программ.



Таблица 26 – Заемная программа

Заемная программа	Сумма займа, руб.	Процентная ставка
«Потребительский»	от 10 000 до 20 000	24
	от 21 000 до 30 000	34
«Универсальный»	от 31 000 до 60 000	40
«Сельхоз»	от 61 000 до 100 000	28
«Премиум»	от 100 000	21
«Под залог личных сбережений пайщиков»	от 50 000 и не более 80% от суммы личных сбережений, размещенных в КПК	Плюс три пункта ставки по договору сбережений

Заемная программа кредитного кооператива составит из пяти предложенных вариантов займа, который пользователь может выбрать от своих возможностей и потребностей. Наименьший заем кооператив планирует предоставить от 10 000 рублей, а наибольший от 150 000 до 300 000 рублей.

Далее в таблице 27 представлена планируемая сберегательная программа для пайщиков, каждый вариант программы рассчитан на 12 месяцев.

Таблица 27 – Сберегательная программа

Универсальный				
Процентная ставка (годовая)	Сумма привлекаемых сбережений, руб.	Условия выплаты процентов	Возможность пополнения сбережений	Сумма неснижаемого остатка и возможность частичного снятия сбережений
10,00	От 4 000-10 000	ежемесячно	на сумму не менее 1 000	Возможно частичное снятие денежных средств в пределах суммы неснижаемого остатка. Неснижаемый остаток 10 000 рублей
11,90	11 000-20 000			
11,50	21 000-30 000			
Альфа				
Процентная ставка (годовая)	Сумма привлекаемых сбережений (руб.)	Условия выплаты процентов	Возможность пополнения сбережений	Сумма неснижаемого остатка и возможность частичного снятия сбережений
12,00	31 000-40 000	ежемесячно	на сумму не менее 1 000 руб.	Возможно частичное снятие денежных средств в пределах суммы неснижаемого остатка. Неснижаемый остаток 50 000 рублей
12,50	41 000-50 000			
13,00	от 51 000	ежемесячно	на сумму не менее 1 000 руб.	Возможно частичное снятие денежных средств в пределах суммы неснижаемого остатка. Неснижаемый остаток 50 000 рублей

Таким образом, была выбрана программа по заемным и сберегательным средствам, которая будет введена в пользование на новом рынке Курганской области и Ханты Мансийского Автономного Округа для жителей сельской местности.

Задачу по повышению финансовой грамотности и снижению недоверия населения целесообразно решить с помощью следующих мер.

1. Обеспечение широкой информационной программы, разъясняющей возможности кредитного кооператива, как социального института финансовой взаимопомощи. Необходимо донести информацию потенциальным клиентам о кредитном кооперативе, чтобы они не опасались КПК и могли сделать объективный вывод о кооперативном движении. Для целевой аудитории КПК «Финанс Капитал» следует подготовить уроки финансовой грамотности по различным темам: «На что обращать внимание при выборе кредита или займа?», «Как надежно сберечь свои деньги в кризис?», «Что такое кредитный потребительский кооператив?». На каждом уроке необходимо сравнивать банки и КПК, разбирать проблемы, с которыми клиенты уже столкнулись, анализировать ставки и условия финансовых программ банков и кооператива, проводить различные кружки интересов для пенсионеров и неформальные объединения района.

2. Донесение принципов и таких ценностей кооператива, как равенство прав членов, справедливость, взаимопомощь, солидарность, демократия.

3. Разработка памяток и листовок по отличиям кредитных кооперативов от финансовых пирамид, а также создание раздела на официальном сайте КПК «Финанс Капитал», где будут ответы на часто задаваемые вопросы, статьи по повышению финансовой грамотности, рубрика с лекционным материалом о кредитной кооперации.

4. Рекомендации Центральному Банку Российской Федерации. Были выделены следующие рекомендации в размере пяти мероприятий:

– Банку России необходимо регулярно проводить различные мероприятия по донесению до широкой общественности информации о сущности и принципах кредитных кооперативов, а также текущей экономической и правовой ситуации кредитной кооперации;

– ужесточить надзорные действия в отношении недобросовестных участников кредитной кооперации, которые постепенно улучшат имиджевую сторону кредитной кооперации и создадут условия, не допускающие использование недобросовестных практик в деятельности кредитных кооперативов;

– рассмотреть Центральному Банку такой маркетинговый ход, как изменение наименования (ребрендинг) для кредитных потребительских кооперативов, который может быть осуществлен двумя путями: как через полную замену наименования, так и через введение второго, дублирующего наименования. Наиболее оптимальным выбором могло бы стать использование наименования «кредитный союз». Данное наименование раскрывает финансовый характер организации, а также показывает, что это объединение равных участников и имеет возможность создать положительный образ кредитной кооперации в глазах общества, который непосредственно воздействует на снижение недоверия со стороны населения;

– детализировать требования к раскрытию информации о деятельности КПК, а также ввести ограничения, препятствующие возможным злоупотреблениям со стороны отдельных лиц, входящих в органы управления КПК;

– возможность Банка России обладать правом участия в общих собраниях, выносить на повестку дня дополнительные вопросы, имеющие существенное значение для членов кредитного кооператива, в том числе о переизбрании органов управления кредитного кооператива;

Решение задачи оптимального соотношения паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов возможно с помощью следующих мер.

1. Увеличение приема личных сбережений посредством страхования личных сбережений пайщиков через страховые компании или вступления в общества взаимного страхования.

2. Работа с сельской категорией населения, в особенности с пенсионерами, которые хотят преумножить свой хоть и небольшой, но стабильных доход.

3. Донесение преимуществ сберегательных программ кредитного кооператива перед коммерческими банками, в частности за счет более высоких процентов по приему вкладов.

В таблице 28 рассмотрены меры, направленные на решение поставленных задач.

Таблица 28 – Меры, направленные на решение поставленных задач

Отсутствие расширения и развития	Большая текучесть пайщиков	Низкая финансовая грамотность и высокое недоверие	Соотношение паевых взносов
Открытие дополнительных подразделений	Донесение преимуществ, принципов и ценностей кооператива		Страхование личных сбережений
Работа с новой категорией населения			
Ввод дополнительных услуг	-		
Предоставление усовершенствованной услуги	Рекомендации Центральному Банку РФ	Предоставление усовершенствованной услуги	
Широкая информационная программа, в том числе разработка информационных буклетов и нового раздела сайта			-

Таким образом, для решения четырех поставленных задач было выявлено восемь мер, большая часть которых имеет возможность повлиять на решение сразу нескольких задач. А такая мера, как широкая информационная программа сможет решить три задачи из четырех, а работа с новой категорией населения и предоставление новой услуги сможет решить сразу все имеющиеся задачи.

### 3.3 Оценка результатов внедрения предложенных мероприятий

Произведем оценку эффективности внедрения мероприятий, которые были предложены ранее в рамках выпускной квалификационной работы и проанализируем полученные результаты.

Наиболее масштабным мероприятием является открытие сети подразделений в сельской местности, кроме того оно является наиболее результативным по решению задачи развития и расширения, так как произойдет объединение нескольких сельских поселений, которое позволит узнать о кооперативе в совокупности 10 784 человек, возраст которых достигает 16 лет.

Проведенный опрос аналитическим центром НАФИ на 15.11.2017 год показал, что 21% сельского населения уже пользуются сберегательными программами с целью безопасного хранения денег и получения процентного дохода, а также 26% прибегали к заемным программам для приобретения крупных покупок и повседневных нужд. Данные, представлены на рисунке 6, также показывают процент потенциальных пользователей услуг и тот процент, который не заинтересован в них [26].

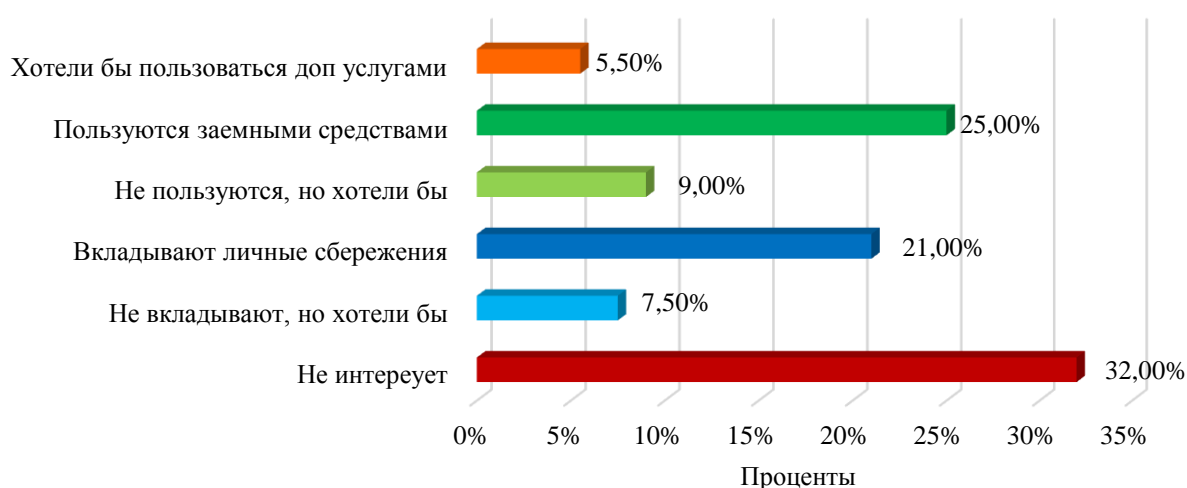


Рисунок 21 – Потенциальные пользователи услуг в сельской местности

Таким образом, в натуральном выражении более 2 371 человек заинтересованы в услугах кредитного кооператива, а именно 808 в

сберегательной программе, 970 в заемной программе, а 593 в дополнительных услугах. Следует учитывать тот факт, что в выбранных поселениях доступность финансовых услуг является крайне низкой, поэтому реальные показатели вероятнее всего будут больше.

Далее, в таблице 29 рассчитаем прогнозные значения финансовых показателей кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» в рамках усовершенствованной заемной программы, основанная на конкурентном опыте нижегородского КПК «НИ-город».

Таблица 29 – Прогнозные показатели программы по займам

Диапазон займа, тыс. руб.	процент опрошенных	Выдано займов на сумму, тыс. руб.	Средний процент к получению	Общая сумма процентного дохода, тыс. руб.
10-20	26,5	3 855,8	24,0	925,4
21-30	38,5	9 336,3	36,0	3 361,1
31-60	27,5	12 003,8	40,0	4 801,5
61-100	7,0	5 432,1	27,0	1 466,7
150 и более	0,5	727,5	21,0	152,8
Итого	100,0	31 355,5	-	10 707,5

Таким образом, прогнозируемая сумма заемных средств, выданных под потребительский заем составляет 31 355,5тысяч рублей, а общая сумма процентного дохода 10 707,5тысячи рублей. Если на 31.12.3017 год сумма потребительских заемных средств составляла 3 662 тысячи рублей, то на 30.06.2018 год прогнозируемая сумма составила 31 355,5 тысячи рублей, что в 8,5 раз превышает предыдущий показатель.

Далее, рассчитаем прогнозные значения финансовых показателей кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» в рамках программы по личным сбережениям с выявлением прогнозируемой суммы привлечения личных сбережений и общей суммы процентного расхода кредитного кооператива по выплате процентов членам-пайщикам, представленные в таблице 30.

Таблица 30 – Прогнозные показатели программы по личным сбережениям

Диапазон сбережения, тыс. руб.	процент опрошенных	Привлечено личных сбережений на сумму, тыс. руб.	Средний процент к уплате	Общая сумма процентного расхода
1-10	4,5	181,8	10,0	18,2
11-20	34	6 868	13,0	892,8
21-30	39	11 029,2	11,5	1 268,3
31-40	17,5	4 949,5	12,0	593,9
41-50	3,5	1 272,6	12,5	159,1
51 и более	1,5	606	13,0	78,8
Итого:	100,0	24 907,1	-	3 011,1

Из таблицы 28 выявлено, что прогнозируемая сумма привлеченных средств кредитным кооперативом равна 24 907,1 тысячам рублей, а общая сумма процентного расхода составляет 3 011,1 тысячу рублей. Далее, рассчитаем паевой фонд 30.06.2018 год (таблица 31)

Таблица 31 – Планируемый паевой фонд на 30.07.2018 год

Вид взноса	Размер взноса на 1 члена, руб.	Период уплаты	Сумма за год, тыс. руб.
Вступительный взнос	450,0	единовременный	1 067,0
Членский взнос	100,0	ежемесячный	2 845,2
Итого:	-	-	3 912,2

Таким образом, планируемый паевой фонд на 30.07.2018 год, состоящих из вступительных (единовременных) и членских взносов, равен сумме 3 912,2 тысяч рублей. В рамках разработанной программы для сельского населения кредитным потребительским кооперативом прогнозируется привлечения средств, включаемые личные сбережения пайщиков и паевые взносы, на общую сумму 28 819,2 тысяч рублей. Прогнозируется выдача заемных средств на сумму 31 355,5 тысяч рублей, а разность между полученными и уплаченными процентами составляет 7 696,4 тысячи рублей. Произведем сравнение прогнозируемых финансовых показателей с показателями прошлого года на рисунке 21.

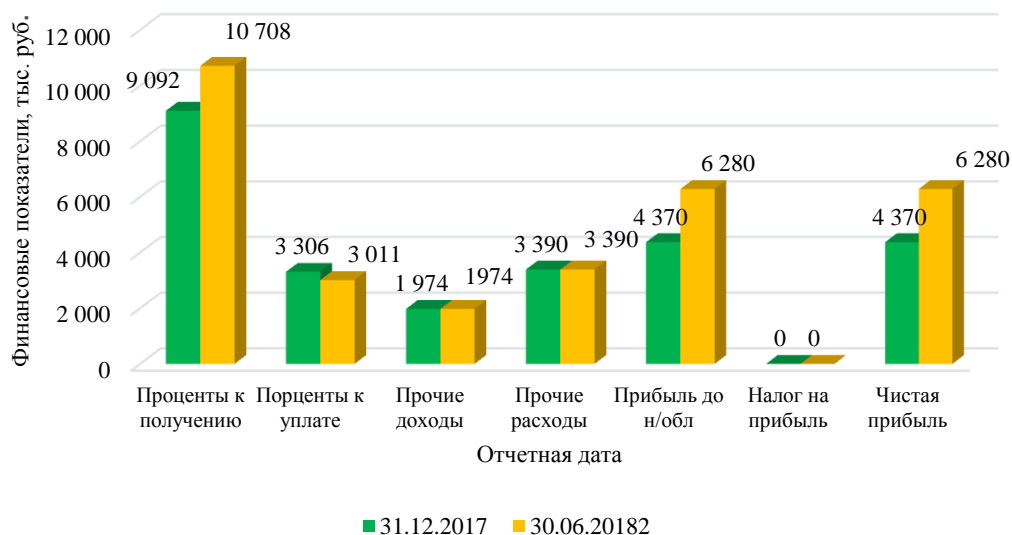


Рисунок 21 – Сравнение финансовых показателей на 31.12.2017 и 30.06.2018 гг.

При сравнении финансовых показателей было выявлено, что при условии сохранения прочих доходов и расходов чистая прибыль увеличилась с 4 370 до 6 280 тысячи рублей, что является позитивной тенденцией и оценивается мероприятие по предоставлению новой услуги, как результативное. Таким образом, если ранее потребительский займ занимал всего 1,58% от общего числа займов, то на 30.06.2018 год планируется рост до 13,54%.

Были введены дополнительные консультационные услуги, доставка пенсий, которые способствуют снижению текучести пайщиков на 24,3% (расчет произведен на основе среднего спроса пайщиков на дополнительные услуги), а также увеличению числа новых пайщиков на 5,5% (диаграмма 19).

Работа с сельским населением повлияла на расширение и развитие кредитного кооператива: увеличилась географическая расположенность, теперь КПК «Финанс Капитал» находится в трех областях Российской Федерации, в следствии происходит возрастание конкурентоспособности, увеличилось количество потенциальных пользователей услуг в размере более 2 370 человек, текучесть пайщиков будет снижена, так как на территории сельской и поселковой местности отсутствуют альтернативные финансовые институты с гибкими условиями для сельчан, сократится финансовое недоверие при условии, что



кооператив зарекомендует себя как надежный, и добропорядочный поставщик финансовых услуг, кроме того, при заинтересованности в пользовании услуг как следствие повысится финансовая грамотность сельского населения.

Донесение преимуществ, принципов и ценностей кооператива является поможет сократить недоверие. По опыту КПК «НИ-город» выявлено, что с помощью данного мероприятия текучесть пайщиков уменьшается на 7%, после подробного изучения принципов и ценностей кредитного кооператива.

Важной мерой является широкая информационная программа, в том числе разработка информационных буклетов и нового раздела сайта. Преимущество данной меры в ее возможности решить сразу три существующие задачи, а затраты на ее реализацию невысоки. Прогнозируется повышение вовлеченности пользователей в кредитную кооперацию, привлечение новых пайщиков, сокращение недоверия. По опыту того же КПК «НИ-город» лекционные мероприятия, тематические встречи и конференции, проводимые раз в две недели, позволили им приобрести новых пайщиков в лице двух заемщиков и семи сберегателей.

Финансовыми аналитиками прогнозируется снижение недоверия граждан к кредитным кооперативам в 13 раз при разработке рекомендаций Центральному Банку РФ.

Страхование личных сбережений поможет кредитному кооперативу увеличить спрос на сберегательную программу на 13%. А усовершенствованная услуга поможет достигнуть соотношения прогнозируемой суммы личных сбережений и заемных средств в размере 79,4%.

По результатам опроса общего собрания членов кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» в размере 13 человек на 27.05.2018 год в таблице 32 представлены оценки ранжирования предложенных мероприятий по степени результативности решения в соответствии «1 член (пайщик) =1 голос».

Таблица 32 – Ранжирования мероприятий по степени результативности

Меры	Отсутст вие расшире ния и развития	Большая текучесть пайщиков	Низкая финансовая грамотность и высокое недоверие	Соотношени е личных сбережений и портфеля займа
Открытие сети подразделений	5	0	0	0
Донесение преимуществ, принципов и ценностей кооператива	0	4	3	0
Работа с новой категорией населения	0	1	3	3
Ввод дополнительных услуг	2	6	0	0
Рекомендации Центральному Банку РФ	0	0	2	0
Предоставление новой услуги	2	1	1	7
Широкая информационная программа, в том числе разработка информационных буклетов и нового раздела сайта	3	1	4	1
Страхование личных сбережений	1	0	0	2
Итого:	13	13	13	13

Таким образом, произведя ранжирование мероприятий по степени результативности и дав оценку результатов внедрения предложенных мероприятий были сделаны следующие выводы:

1) задачу расширения и развития наиболее результативно сможет решить мероприятие по открытию сети подразделений, в размере трех офисов, так как способно привлечь около 2 371 потенциальных пользователей, в то время как ввод дополнительных услуг всего 129 человек, а широкая информационная программа 216 человек;

2) задачу большой текучести пайщиков целесообразно решить вводом дополнительных услуг, так как прогнозируется снижение на 24,3%, а то время как, например, донесение преимуществ и принципов всего на 7%.

3) задачу повышения финансовой грамотности и снижения недоверия населения лучше всего решить с помощью широкой информационной программы, а именно разработка нового раздела сайта и информационных буклетов;

4) задачу соотношения личных сбережений и паевых взносов к портфелю займа целесообразнее всего решить предоставлением новой услуги, которое позволит увеличить данное соотношение до 79,4%.

### Выводы по разделу три

В результате работы по совершенствованию управления финансовой деятельностью кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал» получили следующие результаты.

На основе поставленных задач и анализа сильных и слабых сторон, угроз и возможностей была сформирована стратегия финансового управления кредитного кооператива, направленная на расширение масштабов, посредством открытия сети подразделений в размере трех офисов, и диверсификацию с помощью разработки новой услуги для новой категории потенциальных пользователей.

Проведённый опрос уполномоченных членов кооператива и анализ конкурентов, спроса потенциальных пользователей и учет опыта других кредитных кооперативов позволили разработать восемь мероприятий, направленные на повышение эффективности финансового управления кооперативом, с помощью которых планируется решить существующие задачи, поставленные ранее.

В результате открытия подразделений и предоставления усовершенствованной услуги по предоставлению потребительского займа прогнозируется привлечение личных сбережений в размере 24 907,1 тысяч рублей, паевый фонд 3 912,2 тысяч рублей, что составляет 53,4% от паевого фонда на 31.12.2017 год, а процентных доход равен 10 707,5, чистая прибыль увеличилась на 43,7%, а именно с 4 370 до 6 280 тысячи рублей.

Произведены расчет прогнозных показателей по заемным средствам и сберегательной программе, сравнение планируемых финансовых показателей с показателями прошлого года, ранжирование мероприятий по степени эффективности решения каждой задачи и выявление наиболее эффективного мероприятия для каждой поставленной задачи. Таким образом была произведена оценка результатов внедрения предложенных мероприятий.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выполнения выпускной квалификационной работы были изучены аспекты формирования и становления кооперативного сегмента финансовой системы Российской Федерации, были рассмотрены принципы и специфические особенности кредитных кооперативов, ценности и базовые основы деятельности. Проанализировано современное состояние развития кредитных кооперативов и на основе рассмотренных теоретических и аналитических данных установлено, что в наши дни кредитные потребительские кооперативы сталкиваются с рядом проблем, такими как низкий уровень осведомленности населения, достаточно высокий уровень недоверия, недостаток денежных средств и различного характера риски, рынок кредитных потребительских кооперативов нуждается в развитии и поддержке, в частности со стороны регулирующего органа – Центрального Банка Российской Федерации.

На основе традиционных анализов проведена оценка основных показателей финансовой деятельности анализируемого кредитного потребительского кооператива, таким образом выявлено увеличение количества выданных займов, тем не менее анализируя бухгалтерский баланс наблюдается снижение оборотных активов и краткосрочных обязательств кооператива. Расчет коэффициентного анализа показал, что анализируемый кредитный потребительский кооператив обладает высокой платежеспособностью, что доказывают показатели ликвидности, имеет высокую финансовую эффективность, положительную доходность и обладает надежностью размещения средств.

В работе также были рассмотрены вопросы повышения совершенствования финансового управления деятельности кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал». В процессе работы были поставлены несколько задач, направленные на повышение эффективности финансового управления.

Таковыми задачами являются:

- 1) высокая текучесть пайщиков кредитного потребительского кооператива;

- 2) отсутствие расширения и развития;
- 3) высокий уровень недоверия и низкая финансовая грамотность;
- 4) соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займа ниже норматива равному 50%.

Для решения каждой из перечисленных задач были разработаны рекомендации совместно с расчетом экономического эффекта от их реализации.

В целях снижения текучести пайщиков кредитного кооператива посредством анализа опыта кредитных потребительских кооперативов зарубежных стран, возможность его переноса на российскую действительность, в соответствии с российским законодательством и изучение потребности пайщиков в дополнительных услугах, была предложена мера ввода дополнительных услуг, таких как платежные услуги, юридическое консультирование, услуги по доставке пенсий, оплата коммунальных платежей, данная мера прогнозирует снижение текучести на 24,3%, а также донесение до пользователей преимуществ и принципов с прогнозом снижения на 7%.

Задачу расширения и развития наиболее результативно сможет решить мероприятие по выходу на новый рынок, путем открытия сети подразделений в размере трех дополнительных офисов и ввод новой услуги для новой категории потенциальных пайщиков, а именно предоставления потребительских заемных средств населению, проживающему в сельской и поселковой местности. Данное мероприятие включает в себя рассчитанные инвестиционные и текущие затраты в размере 364 500 рублей и 219 000 рублей соответственно.

Разработка данного мероприятия способна привлечь в кредитный кооператив около 2 371 потенциальных пользователей, кроме того, проведение широкой информационной программы и донесение преимуществ прогнозирует приход 216 потенциальных пайщиков, а ввод дополнительных услуг 129 пользователей.

Определены следующие мероприятия по повышению финансовой грамотности и снижению недоверия населения:

1) широкая информационная программа, в том числе разработка информационных буклетов и нового раздела сайта, проведение лекционных и консультационных мероприятий, а также донесение преимуществ, особенностей и принципов работы;

2) такие рекомендации Центральному Банку Российской Федерации, как изменение наименования (ребрендинг) через полную замену наименования или через введение второго, дублирующего наименования такого, как «кредитный союз», предложение донесение до широкой общественности особенностей кредитной кооперации, детализация требований к раскрытию информации о кредитных кооперативах, по аналитическим прогнозам, способны в 13 раз уменьшить недоверие граждан к КПК;

Проведенный по данным бухгалтерской отчетности 2015-2017 гг. анализ финансово-хозяйственной деятельности КПК «Финанс Капитал» позволил выявить негативную тенденцию в плане его финансовой устойчивости и обусловленное этим соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов кооператива ниже норматива. Таким образом существующую задачу соотношения целесообразнее всего решить предоставлением новой услуги, которое позволит увеличить данное соотношение до 79,4% путем активного пользования как программами по земным средствам, так и сберегательной программой с оптимальной пропорциональностью.

В результате открытия подразделений и предоставления новой услуги прогнозируется привлечение личных сбережений в размере 24 907,1 тысяч рублей, паевый фонд 3 912,2 тысяч рублей, что составляет 53,4% от паевого фонда на 31.12.2017 год, а процентных доход равен 10 707,5, чистая прибыль увеличилась с 4 370 до 6 280 тысячи рублей. Кроме того, если ранее кредитный кооператив базировал свою детальность на предоставление только одной услуги, а именно предоставление ипотечных займов и займов под строительство недвижимости, то теперь доля новой услуги, то есть потребительских займов составляет 13,5%, что на 12% больше, таким образом стратегия

диверсифицированного роста положительно воздействует на развитие кооператива и его финансовые результаты.

Экономический эффект от исполнения описанных рекомендаций, предложенных в рамках выпускной квалификационной работы был оценен в сумму 6 280 тысяч рублей годовой чистой прибыли, что на 43,7% больше чистой прибыли предыдущего года.

Таким образом, по итогам изучения и оценки материалов о деятельности кредитных потребительских кооперативов были решены все поставленные задачи и достигнута цель исследования, поставленная в рамках выпускной квалификационной работы, а именно повышение эффективности финансового управления кредитного потребительского кооператива «Финанс Капитал», кроме того, были приведены соответствующие данные о практическом функционировании и организации финансового управления кооператива.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ (ред. от 03.07.2016) "О кредитной кооперации". – Кредитная кооперация. – 2016. – № 7.- С. 14-17.
- 2 Устав КПК «Финанс Капитал» протокол № 50 от 17.12.2017
- 3 Безгина, О.А. Кооперативное движение в России: теория история: учеб. пособие / О.А. Безгина. – Тольятти: Изд-во ТГУ, 2012. – 187 с.
- 4 Файдушенко, В.А. Финансовый анализ: теория и практика. Учебное пособие / В.А. Файдушенко. – Хабаровск: Изд-во Хабар. гос. тех. ун-та, 2013. – 190 с.
- 5 Шкляр, М.Ф. Кредитная кооперация. Учебное пособие / М.Ф. Шкляр – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Дашков и К, 2012. – 284 с.
- 6 Емельянов, С.П. Маркетинг в кредитных кооперативах: методические указания / С.П. Емельянов, И.М. Хамзин. – Чебоксары: МЦРК, 2014. – 176 с.
- 7 Волохонский, Ю.А. Концепция развития кредитной кооперации Российской Федерации: методические указания / Ю.А. Волохонский. – М.: Изд-во НОК, 2012. – 74 с.
- 8 Кредитная кооперация: методические указания / А.М. Кадров, Е.А. Коновская, М.А. Коханова. – Ростов-на-Дону: ЮРАКС, 2012. – 296 с.
- 9 Методическое пособие по кредитной кооперации: методические указания / Ю.Н. Волохонский, А.М. Кадров, Е.А. Коновская. – Ростов-на-Дону: ЮРАКС, 2012. – 337 с.
- 10 Обзор состояния финансовой доступности в Российской Федерации: методические указания / Центральный Банк РФ. – М.: ПРЕМИУМ, 2016. – 71 с.
- 11 Показатели финансового анализа кредитного кооператива: методические указания / Т.М. Бондаренко, Э.В. Смоленская. – Смоленск: СОДЕЙСТВИЕ, 2016. – 16 с.
- 12 Финансовая устойчивость кредитного потребительского кооператива: методические указания / Е.Ю. Калмыкова – Томск: ГАЛАПРЕСС, 2013. – 42 с.



13 Центральный Банк Российской Федерации. Методические указания для общественных консультаций «Развитие кредитной кооперации». – М.: ЦБ РФ, 2017. – 34 с.

14 Волохонский, Ю.Н. Проблемы, с которыми сталкиваются кредитные кооперативы / Ю.Н. Волохонский // Доступные финансы. – 2015. – № 2. – С. 44-45.

15 Емельянов, С.М. Управление кредитным потребительским кооперативом / С.М. Емельянов // Кредитная кооперация: сегодня, завтра, всегда. – 2015. – № 17. – С. 32-33.

16 Косарева, Ю.В. Роль кредитной кооперации в экономике России в конце XIX – начале XX вв. / Ю. В. Косарева // Россия вчера и сегодня. – 2006. – С. 98-99.

17 Любарская, А.М. Базовые принципы деятельности кооперативов / А.М. Любарская // Вопросы кредитной кооперации. – 2016. – №52. – С. 6-7.

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

19 Синько, Ю.В. Исторические вехи развития российской кредитной кооперации / Ю. В. Синько // Финансовая аналитика. – 2015. – № 30. – С. 65-74.

20 Сукиасян, А.А. Кредитная кооперация / А.А. Сукиасян // Инновационная наука. – 2016. – №7 – С. 8. – 18 с.

21 Уразова, С.А. Российские кредитные кооперативы: эволюция, современные проблемы и перспективы развития / С.А. Уразова // Финансы и кредит. – 2008. – № 45. – С. 62-68.

22 Воробьева, Е.Г. Проблемы и перспективы деятельности кредитных потребительских кооперативов реф. канд. эк. наук / Е.Г. Воробьева. – М.: изд-во, МГУ, 2016. – 125 с.

23 Кокорев, Р.А. Изменение функциональных возможностей кредитных потребительских кооперативов с целью повышения финансовой доступности

населения: автореферат дис. д-ра экон. наук / Р.А. Кокорев. – М.: изд-во МГУ, 2015. – 45 с.

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

25 Коханова, М.А. Анализ финансовой деятельности кредитных кооперативов [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа <http://www.creditcoop.ru/creditcoop/148-fin-analiz-activity>

26 НАФИ. Россияне, пользующиеся услугами кредитных потребительских кооперативов [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.nafi.ru/analytics/8>.

27 НАФИ. Необходимость кредитных кооперативов [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.nafi.ru/analytics/nuzhny-li-kreditnye-kooperativy/>

28 Чиркин, С.А. Система управления кредитной кооперацией в России в конце XIX – начале XX вв. [Электронный ресурс] / С.А. Чиркин. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.creditcoop.ru/143-creditcoop/history/1204-system-management>

29 НП «СРО КК «Содействие». Показатели финансового анализа кредитного кооператива [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://sro-sodeystvie.ru/info/docum/docum-1554>

30 КПК «Финанс Капитал». Данные о кредитном потребительском кооперативе «Финанс Капитал». [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://kpkfinanskapital.ru/>

Таблица А.1 – Отчет о финансовых результатах

В тысячах рублей

Наименование показателя	На 31 декабря отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
Управленческие расходы	-	(2 201)	-
Прибыль (убыток от продаж)	-	(2 201)	-
Проценты к получению	4 901	7 478	9 092
Проценты к уплате	(3 418)	(3 673)	(3 306)
Прочие доходы	8	99	1 974
Прочие расходы	(521)	(5 804)	(3 390)
Прибыль (убыток) до налогообложения	970	(4 101)	4 370
Чистая прибыль (убыток)	970	(4 101)	4 370
Совокупный финансовый результат	970	(4 101)	4 370

Окончание приложение Б

Таблица А.2 – Отчет о движении денежных средств

В тысячах рублей

Наименование показателя	На 31 декабря отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления – всего, в том числе:	212 407	218 918	174 530
прочие поступления	212 407	218 918	174 530
Платежи – всего	(126 607)	(7 105)	(8 594)
В связи с оплатой труда работников	(3 020)	2 872	(3 110)
Прочие платежи	(123 587)	(4 233)	(5 484)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	85 800	211 813	165 936
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления – всего, в том числе:	61	9	5
прочие поступления	61	9	5
Платежи – всего, в том числе:	(303 217)	(247 298)	(209 766)
прочие платежи	(303 217)	(247 298)	(209 766)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	(303 156)	(247 298)	(209 766)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(217 356)	(35 485)	(43 825)
Остаток ДС на начало отчетного периода	11 898	4 212	2 428
Остаток ДС на конец отчетного периода	(205 458)	( 31 273)	(41 397)

Таблица Б.1 – Результаты анкетирования пайщиков по вопросу: «Целесообразно ли открытие небольшой сети подразделений кредитного потребительского кооператива в размере трех офисов в сельской и поселковой местности?»

Уполномоченный 1	«Скорее целесообразно»
Уполномоченный 2	«Да, полностью целесообразно»
Уполномоченный 3	«Скорее нецелесообразно»
Уполномоченный 4	«Скорее нецелесообразно»
Уполномоченный 5	«Да, полностью целесообразно»
Уполномоченный 6	«Да, полностью целесообразно»
Уполномоченный 7	«Да, полностью целесообразно»
Уполномоченный 8	«Скорее нецелесообразно»
Уполномоченный 9	«Нет, не целесообразно»
Уполномоченный 10	«Да, полностью целесообразно»
Уполномоченный 11	«Да, полностью целесообразно»
Уполномоченный 12	«Нет, не целесообразно»