Слепова Анна Павловна. Заемно-сберегательная политика сельскохозяйственных кредитных кооперативов : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Волгоград, 2003 156 c. РГБ ОД, 61:03-8/3834-2

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Теоретические аспекты заемно-сберегательной политики сельскохозяйственных кредитных кооперативов 11

1.1 Историко-логическое исследование научного наследия кредитной кооперации 11

1.2. Заемно-сберегательная политика - категориальный анализ 28

1.3. Объективная и субъективная обусловленность заемно-сберегательной политики кредитного кооператива 48

2. Тенденции и закономерности формирования заемно-сберегательной политики сельскохозяйственных кредитных кооперативов 58

2.1. Сбережения населения как приоритетный финансовый ресурс деятельности кредитного кооператива 58

2.2. Организация процесса заимствования в сельскохозяйственном кредитном кооперативе 78

2.3. Процесс формирования сбалансированного процента 95

3. Управление рисками как элемент заемно-сберегательной политики кооператива 104

3.1. Виды и структура рисков в деятельности сельскохозяйственных кредитных кооперативов 104

3.2. Управление рисками в СКПК 111

Заключение 126

Список использованной литературы 129

Приложения 148

**Введение к работе**

Актуальность исследования определяется необходимостью научного анализа финансовой деятельности сельскохозяйственных кредитных кооперативов как специфического субъекта кредитного рынка.

Современный Российский финансовый рынок характеризуется неразвитостью институциональной системы, ограниченным набором финансовых инструментов и услуг, высокой ценой на кредитные ресурсы, преобладанием предложения средств на короткий срок и концентрацией значительных капиталов в городах. Присутствие на нем наряду с банками и финансовыми компаниями кредитных потребительских кооперативов создает конкурентную среду в сфере кредита, что должно привести к снижению цены заимствования для физических лиц и мелких предпринимателей и соответственно подъему уровня их жизни. Разнообразие возможностей удовлетворения инвестиционных потребностей людей само по себе способно защитить их интересы и повысить доверие к рыночной экономике.

Кредитный потребительский кооператив осуществляет деятельность, аналогичную банковской, в сфере заемно-сберегательного обеспечения населения и малого предпринимательства. Это некоммерческая организация, функционирующая с сохранением кооперативных принципов. Принципиальные отличия в формировании структуры кредитного потребительского кооператива от кредитных организаций не позволяет использовать в чистом виде банковские инструменты, терминологию, методы и приемы для привлечения и размещения денежных средств. Вместе с тем темпы роста числа кооперативов, расширение сферы их деятельности, и привлечение к ней различных слоев населения, стремительное наращивание объема привлекаемых ресурсов требуют создания устойчивой методологической базы функционирования данных организаций.

При разнообразии исследований мы не обнаружили ни одного самостоятельного изыскания, раскрывающего комплекс мероприятий по формированию политики в области привлечения и использования финансовых ресурсов. Отсутствует и описания конкретного опыта формирования стратегии

4 и тактики управления денежной массой в кредитном кооперативе. В ряде работ анализируются отдельные вопросы проблемы: операции по сберегательным займам, виды кредитной работы и приоритетные направления использования выдаваемых средств, методы кредитования, меры по увеличению объемов привлекаемых сбережений, сфера применения краткосрочного и возможность долгосрочного кредитования, виды обеспечения, разница между ссудным и вкладным процентом, содержатся предложения по построению единой политики финансового поведения.

С одной стороны, исследовательская практика явно или неявно ориентируется на порядок организации основной деятельности кредитного кооператива. С другой стороны, налицо существенные разногласия и отсутствие единых подходов в описании приемов и методов функционирования. Методологические пустоты отрицательно сказываются на практике функционирования кредитных кооперативов, которым приходится путем проб и ошибок определять приемлемые формы деятельности. В этих условиях необходимо разработать теоретический и методологический аппарат функционирования кредитного кооператива, а также предложить инструмент управления финансовыми потоками.

Степень научной разработанности исследуемой проблемы. Наиболее ранние теоретические разработки в области кредитной кооперации появились в 30-40-х гг. XIX века, как части теорий кооперации в целом. Основоположниками кооперативных идей стали Ф. Лассаль, Р. Оуэн, Ф. Фурье. Эти исследования позволили возникнуть первым кооперативам и развиться многообразию форм потребительской кооперации. Основы теории исключительно кредитной кооперации разработали Ф.В. Райффайзен и Г. Шульце-Делич. Принципы организации кредитных кооперативов, провозглашенные ими, в частности: солидарная ответственность, территориальные ограничения, определение максимального количества членов, предоставление ссуды только членам кооператива, остались актуальными до сегодняшнего дня, но требуют редакции при использовании в практической деятельности.

5 Первые исследования российских ученых о кредитной кооперации, таких как А.Н. Анциферов; СВ. Бородаевский; В.А. Косинский, раскрывали историю и рассматривали опыт развития мелкого кооперативного кредита зарубежных стран, выявляли возможность его применения в России, исследовали место кредитной кооперации в общей кооперативной системе, роль и значение кооперативных банков.

Проблемы кредитной потребительской кооперации рассматривались в фундаментальных монографиях Б. Дьячкова, СВ. Маслова, А.В. Чаянова и М.И. Туган-Барановского. Это наиболее полные теоретические разработки в области кредитной кооперации, авторы не создали собственных теорий, но рассматривали в своих исследованиях многие важнейшие вопросы функционирования кредитных кооперативов. В частности, ими были показаны масштабы развития кредитной кооперации в разных странах и ее основные формы, исследованы принципы функционирования и результаты хозяйственной деятельности кредитных кооперативов, сопоставлены положения и выводы различных авторов. Значительное место было уделено раскрытию сущности мелкого кооперативного кредита и исследованию места кредитной кооперации в кооперативной системе, ее взаимосвязи с другими формами кооперации. Исследования велись в основном в области сельскохозяйственной кредитной кооперации, ставшей к началу XX века преобладающей формой кредитной кооперации.

О кредитной кооперации в рамках исследования истории финансов сообщается в работах А.О. Бунина, М.Н. Выносова, В.В. Иконникова.

Последующие издания таких авторов как Б. Бруцкус, Б.З. Дворкин, И.П Глебов, Н. Доценко, П.Г. Назаров, Е.В. Серова, В.Н. Титаев характеризуют исторический опыт кооперативного движения в России, возвращают к истокам, базовым принципам кооперации, исследуют классические труды, практически все повествуют о периоде НЭПа, а также приводят примеры успешного кооперативного кредитования в зарубежных странах.

В последнее время появились исследования СБ. Коваленко, З.Н. Козенко, Т.А. Смирновой, Г.П. Филипповой, исключительным объектом изучения которых являются кредитные кооперативы как самостоятельные экономические субъекты. В исследованиях раскрываются концепции функционирования кредитной кооперации как обособленной экономической единицы, выявляются принципы функционирования, приводится классификация кооперативов по разным основаниям. Однако открытым остается вопрос организации внутреннего хозяйственного механизма деятельности отдельного кооператива.

В работах Н.Г. Антонова, A.M. Бабич, А.С. Замуруева, Т.В. Каменской, О.И. Лаврушина, Л.Н. Павловой, Г.С. Пановой, М.А. Песселя, И.В. Пещанской и других авторов более подробно исследовались кредитные отношения, формировалось понимание кредита как экономической категории, но кооперативный кредит упоминается только как один из вариантов кредитных отношений, за которым признается место в структуре и специфические особенности.

Таким образом, анализ современных публикаций и других материалов по схожей тематике за вековой период деятельности кредитных кооперативов в России, позволяют сделать вывод, что интерес исследователей достаточно разносторонний, однако при таком разнообразии материала налицо существенные разногласия и отсутствие единых подходов в описании приемов и методов функционирования кредитных кооперативов. От правильности организации кредитного процесса в кооперативе зависит жизнеспособность этого кооператива на рынке финансовых услуг. Следовательно, мы должны разработать инструмент управления финансовыми потоками, который позволит оптимизировать основные процессы, происходящие в кооперативе, способствовать финансовой устойчивости субъекта, минимизировать риски, объективно связанные с кредитованием. По нашему мнению, отвечать приведенным выше требованиям может только определенная политика, а исходя из возникающих отношений по поводу займа в кредитном кооперативе, мы считаем необходимым разработать концепцию заемно-сберегательной политики, с соответствующим теоретическим и методологическим аппаратом.

7 Необходимость решения вышеуказанной проблемы предопределила выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка теоретического и методологического аппарата формирования заемно-сберегательной политики сельскохозяйственного кредитного кооператива с позиций двойственности и рискованности процесса заимствования.

Эта цель конкретизирована в следующих наиболее существенных задачах: теоретически обосновать основные положения заемно-сберегательной политики сельскохозяйственного кредитного потребительского кооператива (СКПК); сформировать базовые понятия, определяющие экономическое содержание термина "заемно-сберегательная политика"; определить природу и специфику объективных и субъективных факторов реализации заемно-сберегательной политики; оценить уровень и перспективы развития элементов заемно-сберегательной политики СКПК на региональном уровне; раскрыть экономическую сущность рисков в деятельности СКПК и разработать методический инструментарий управления ими.

Методологическая основа исследования. При изучении проблемы диссертации автор работы опиралась на диалектические принципы и методы исследования: принцип конкретно-исторического подхода, системности, социального детерминизма. Применены методы: сравнительного анализа, генетический, рангового рейтингования, репрезентативной типической выборки и др.

Эмпирическую базу исследования составили данные Государственного Комитета РФ по статистике; материалы Волгоградского государственного архива, сведения Союза сельских кредитных кооперативов России, материалы конференций и семинаров, проведенных Волгоградским областным

8 сельскохозяйственным кредитным потребительским кооперативом «Содружество»; информационные материалы Лиги кредитных союзов.

Объектом исследования стала финансовая деятельность сельскохозяйственных кредитных кооперативов Волгоградской области в части процесса привлечения сберегательных ресурсов на возвратной основе с целью их последующего использования для выдачи займов пайщикам.

Предмет исследования составили денежные отношения сельскохозяйственного кредитного кооператива с пайщиками и основные элементы заемно-сберегательной политики.

Апробация исследования. Результаты исследования представлялись на Всероссийском симпозиуме в г. Москве (2001г.), региональных, межвузовских и вузовских научно-практических конференциях и семинарах в г. Волгограде (2000-2202гг.), г.Саратове (2001г.), г.Таганроге (2001г.). Научно-теоретический и эмпирический материал диссертационного исследования используется при чтении разделов вузовских курсов «Финансы предприятий», «Деньги, кредит, банки». Результаты исследования использованы Комитетом экономики Администрации Волгоградской области при разработке практических рекомендаций для кредитных кооперативов по составлению ими бизнес-планов, а также в деятельности сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов Волгоградской области.

Теоретическая значимость работы заключается в систематизации существующих теоретических положений о сущности заемно-сберегательной политики сельскохозяйственного кредитного кооператива, в формировании ее понятийного аппарата, в раскрытии цели и роли заемно-сберегательной политики в деятельности кредитного кооператива и ее влияния на его финансовое состояние, в предложении типовой модели формирования заемно-сберегательной политики. Основные выводы диссертационного исследования могут использоваться в преподавании дисциплин «Финансы предприятий», «Деньги, кредит, банки» и спецкурса «Кредитная кооперация».

9 Практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что разработанный методологический аппарат заемно-сберегательной политики и авторские рекомендации могут быть использованы в практической работе руководителей кредитных кооперативов, а также для последующих исследований внутренней структуры функционирования объекта.

Предложенный автором метод экспресс-анализа индивидуального заемщика позволяет исполнительному органу сельскохозяйственного кредитного кооператива принимать мотивированные решения и снижать уровень риска в практической деятельности.

Составленный алгоритм построения сберегательной политики применим для планирования формирования деятельности кооператива. Разработка модели формирования платности ресурсов в зависимости от набора условий обуславливает практическую значимость в защите финансовой устойчивости, доходности и ликвидности кооператива.

Результаты исследования и предложенный инструментарий управления рисками может быть использован при разработке региональных программ развития кредитной кооперации.

Научная новизна диссертации заключается в разработке заемно-сберегательной политики сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов. Конкретно приращение научного знания выражено в следующем.

Выявлены и дополнительно структурированы исторические этапы исследования кредитной кооперации.

Сформулировано определение заемно-сберегательной политики как системы инструментов финансового управления кооперативом по комплексу вопросов, а в частности: предоставление займов, привлечение сбережений, снижение рисков, формирование взаимоувязки доходов и расходов по основной деятельности.

Систематизированы объективные и субъективные факторы, влияющие на организацию основной деятельности сельскохозяйственного кредитного кооператива на рынке финансовых услуг.

Проведена классификация финансовых источников деятельности кредитного кооператива по признакам принадлежности к отдельному кооперативу, кредитной кооперативной системе, возмездности использования, праву собственности на ресурсы; выделены сберегательные займы в качестве приоритетных источников.

На основе рангового рейтингования СКПК Волгоградской области, выявлена зависимость деловой активности кредитных кооперативов от внешних источников финансирования, что противоречит классическим принципам кредитной кооперации.

Предложен алгоритм формирования сберегательной политики, включающий анализ сберегательного рынка региона, разработку и внедрение пакета сберегательных услуг, мониторинг сбережений пайщиков, корректировку пакета сберегательных услуг.

Разработан метод экспресс-оценки кредитоспособности заемщика -физического лица, позволяющий учесть его возраст, профессию, постоянство проживания и места работы, срок займа.

В качестве приема регулирования внутреннего равновесия между привлекаемыми и размещаемыми средствами, введен "средний процент заимствования", определяющий границы процентной ставки по займам.

Доказана необходимость и представлена модель оперативного управления денежными поступлениями и выплатами СКПК с использованием "прогноза платежей", выполняемого в автоматическом режиме.

## Историко-логическое исследование научного наследия кредитной кооперации

Масловым С.Л. был предложен ряд мер по увеличению объемов привлекаемых сбережений. Он призывал к расширению кооперации на селе и в частности при организации финансирования деревни. При этом он подчеркивал неэффективность государственного льготного кредитования и доказывал отсутствие основных кооперативных принципов в создании и деятельности бедняцких фондов, указывал на то, что огосударствление подрывает основы кооперации на селе. Наиболее целесообразным Маслов С.Л. считал функционирование мелкого кооперативного кредита, который должен быть обязательно производительным и только в редких случаях потребительским. Подводя общий итог своим исследованиям, Маслов С.Л. пришел к выводу, что ив социалистическом хозяйстве ... сельскохозяйственная кооперация является уже частью социалистической системы".15 Однако С.Л. Масловым описываются только отдельные приемы и методы внутренней организации кредитного процесса в кооперативе.

Другим теоретиком, исследовавшим сельскохозяйственную кредитную кооперацию, как упоминалось выше, был А.В. Чаянов. "Новатор экономической науки, революционер сельскохозяйственного производства, трезвый реалист кооперативного дела" - так характеризует А. Вульс выдающегося теоретика А.В. Чаянова. Его "Краткий курс кооперации" раскрывает основные принципы кооперации и различные ее проявления: сельское потребительское общество, сельскохозяйственное товарищество, сбытовые и скотоводческие кооперативы. Наиболее важной отраслью А.В. Чаянов считал операции по мелкому кредиту: «значение кредита настолько велико, что до войны в России кредитная работа была главнейшей отраслью деревенской общественной работы, ... и мы не сомневаемся, что в ближайшие же годы кооперативный кредит займет одно из первых мест среди отраслей кооперативной работы»17. Конкретные примеры, приведенные А.В. Чаяновым, иллюстрируют, как работает каждый из принципов Ф. В. Райфайзена, как применяется кредит при различных потребностях сельскохозяйственного производства, выявляют сферу применения краткосрочного и возможность долгосрочного кредитования, а также характерные особенности выдачи кредитов на длительный срок.

Особое значение его труда заключается в описании порядка кредитования и формирования источников, технологии определения кредитоспособности заемщика. При этом он рекомендовал учитывать "сведения о себе самом и о своем хозяйстве, количестве в нем построек, инвентаря, скота, и о размере запашки" , а также должны проверятся и личные качества крестьянина. А.В. Чаянов указал следующие виды обеспечения:

1) под личное доверие к члену, берущему ссуду;

2) под поручительство за него какого-нибудь другого члена;

3) под залог продукта или скота.

## Сбережения населения как приоритетный финансовый ресурс деятельности кредитного кооператива

Определяя элементы заемно-сберегательной политики, мы выявили, что она состоит из двух взаимосвязанных процессов: привлечения ресурсов -сберегательной политики и их последующего размещения - заемной политики. На каждом этапе раскрытия сберегательной политики нами были определены ее основные аспекты, которые формируют приоритетные направления развития и совершенствования деятельности кредитного кооператива в процессе аккумуляции и инвестирования заемных ресурсов, развития заемного процесса и повышения его эффективности. Для выполнения своих функций кооператив нуждается в собственных средствах, причем образование собственных средств представляется одной из важнейших задач на этапе становления кооператива. Приоритет собственных источников, по нашему мнению, определяется рядом факторов.

Во - первых, наличие собственных ресурсов служит страховым фондом при возможном непогашении займа.

Во-вторых, кооператив должен обладать средствами для поддержания ликвидности, чтобы защититься от колебаний денежного рынка, от изменений экономической коньюктуры, влияющей на спрос и предложение денег.

В-третьих, кредитный кооператив, как было указано выше (см. п. 1.2), представляет собой структуру, функционирующую на открытом финансовом рынке и поэтому он должен учитывать общие принципы построения работы с заемными ресурсами. Очевидно, что кредитный кооператив, как некоммерческая организация, создается с целью обеспечения заемными средствами своих членов, однако потребность в этих средствах невозможно удовлетворить за счет перераспределения только собственных ресурсов, поэтому кооператив привлекает заемные ресурсы. Накопительный потенциал в сельской местности обычно недооценивается . В действительности необходимость делать сбережения на будущее возникает независимо от социальной принадлежности индивида. Основными причинами для этого являются:

стремление обезопасить свое будущее с помощью денежных накоплений;

необходимость откладывать деньги для дальнейших вложений;

потребность хранить деньги в надежном месте;

возможность приобрести право на получение займа в будущем;

желание содействовать созданию базового капитала для предоставления займов в определенной местности;

намерение получать доход по процентной ставке.

Самое распространенное неправильное представление, которое было выявлено в ходе социологических опросов, состоит в том, что сельские жители не хотят делать сбережений, и что у них нет для этого средств.102 Напротив, люди, чья жизнь зависит от рискованного источника доходов, таких как ведение сельского хозяйства, в большей степени заинтересованы в накоплении сбережений, чем люди с постоянным доходом. К тому же, именно люди с более низким уровнем доходов делают сбережения, а с более высоким - расходуют деньги.

## Виды и структура рисков в деятельности сельскохозяйственных кредитных кооперативов

Деятельность кредитного кооператива не настолько объемна, как банковские операции на рынке финансовых услуг, однако вероятность отказа от исполнения обязательств по договору займа существует объективно.

Риск - это опасность потери уже имеющегося имущества или неполучения запланированного результата. Риску подвержены практически все виды операций кооператива. Анализируя риски кооперативов Волгоградской области на современном этапе, необходимо, по нашему мнению, учитывать:

кризисное состояние экономики переходного периода, которое выражается не только в падении производства, финансовой неустойчивости

многих организаций, но и в уничтожении ряда хозяйственных связей;

незавершенность формирования кооперативной системы как инфраструктуры кредитных отношений;

отсутствие основных законодательных актов, несоответствие между правовой базой и реально существующей ситуацией;

инфляцию, переходящую в гиперинфляцию;

риск сельскохозяйственного производства.

В настоящее время анализ и оценка уровня риска производятся с помощью инструментов теории вероятностей и методов математической статистики. Риски классифицируются по различным основаниям: содержание риска, назначение риска, вид деятельности, степень риска, причина риска, направление риска, уровень иерархии риска, вид ресурса, форма риска и др. каждый автор приводит свою классификацию.

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью кооператива или его контактной аудиторией.

Политические риски в деятельности кооперативов в настоящее время проявляются в отсутствии специального закона или другого нормативного акта, регулирующего деятельность сельскохозяйственных кредитных кооперативов. Деятельность кредитных кооперативов, с одной стороны, подчиняется общим законам, например закону РФ "О сельскохозяйственной кооперации", с другой стороны, отсутствуют специальные правовые нормы, которые регулировали бы их хозяйственную деятельность на основе некоторого стандарта, как, например, в банках или страховых компаниях. В ситуации законодательного вакуума повышается зависимость от решений, принятых на местном уровне законодательного контроля - районной администрации, поселкового совета и т.п.