

### 3.13. МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И НАДЕЖНОСТИ КРЕДИТНЫХ КООПЕРАТИВОВ

Сарварова Е.П., к.э.н., доцент

*Хабаровская государственная  
академия экономики и права*

В статье определена актуальность и значимость методических аспектов оценки финансовой устойчивости кредитных кооперативов. Рассмотрены современные зарубежные и отечественные направления оценки финансовой устойчивости кредитных кооперативов. Представлена авторская методика оперативного экспресс-анализа деятельности кредитных кооперативов, основанная на показателях финансовой эффективности, финансовой устойчивости и ликвидности.

Становление и развитие кредитной кооперации в России сегодня обусловлено использованием мирового опыта, совершенствованием отечественной законодательной базы, повышением экономической грамотности населения. В банковской системе нашего государства уже сложились четкие правила и нормы для коммерческих банков [1], что делает их сегодня достаточно финансово устойчивыми [3]. Государство позаботилось о страховом резерве для населения, гарантируя выплаты по вкладам. Для кредитных организаций, находящихся в парабанковской системе, к сожалению, таких мер еще не предусмотрено. Это обусловлено определенными объективными причинами. Сегодня законодательство в области кредитной кооперации только регламентирует общие нормативы, с помощью которых можно регулировать деятельность кредитных кооперативов [2]. Поэтому, в отсутствие системы государственных гарантий, значительную роль для пайщиков кредитных кооперативов должны играть локальные гарантии их вкладов. Инструментом таких гарантий могут стать внутренние системы мониторинга деятельности кредитных кооперативов, основанные на методиках оценки их надежности. Только эффективная система оценки текущей деятельности позволит определить гарантии для вкладчиков кооператива, что делает актуальным разработку универсальных, либо индивидуальных методик, дающих наглядное представление не только руководителям, но и пайщикам кооператива о его финансовом положении. Именно финансовая устойчивость кредитного кооператива определяет отношение к нему кредиторов и степень доверия потенциальных пайщиков.

Факторы развития системы кредитной кооперации в Российской Федерации кроются не только в приведении законодательства к требованиям времени, но и в создании методической основы, способной сформировать действенные инструменты управления кредитными кооперативами. Наличие такой основы позволяет решать многие внутренние проблемы, связанные с финансовой деятельностью таких кооперативов, включая определение их финансового состояния. Методическое обеспечение должно стать одним из главных аспектов развития этих важных кредитных институтов [4]. Особое значение могут получить разработки в части определения показателей надежности и финансовой устойчивости кредитных кооперативов, чему сегодня уделяется недостаточно внимания.

Кредитные кооперативы, находящиеся в жестких конкурентных тисках со стороны коммерческих банков, вынуждены изыскивать цивилизованные пути самосохранения и своего закрепления на рынке финансовых услуг. Одно из таких направлений - формирование общей нормативной базы и типовых методик анализа финансового состояния [6].

Методика проведения финансового анализа деятельности кредитных кооперативов, должна отражать реальную картину, положительные и негативные моменты в деятельности кредитных кооперативов, выполняя, одновременно контрольную функцию.

В последние годы разработке методической базы оценки финансового состояния большое внимание уделяет Лига кредитных союзов. За основу принята система финансовых коэффициентов PEARLS, разработанная Всемирным советом кредитных союзов (WCCU) [5]. Уже определены перспективы применения этой методики для оценки финансового состояния российских кредитных потребительских кооперативов граждан (КПКГ) с учетом законодательно закрепленных организационно-правовые стандартов КПКГ и использования в них операционных стандартов. Серьезную поддержку в этом оказывает Российский методический центр (РМЦ). Рабочей группой РМЦ по стандартам микрофинансирования разработаны новые подходы к стандартизации операционной деятельности кредитных потребительских кооперативов и приоритетные направления развития системы стандартов для этих кредитных структур на ближайший период времени.

Современная система финансовых показателей, рассчитываемых в рамках системы мониторинга кредитных союзов PEARLS включает 46 показателей, объединенных в шесть групп. В эти группы входят показатели безопасности КПКГ, эффективной финансовой структуры, качества активов, уровня доходов и расходов, ликвидности и динамики развития КПКГ. Они призваны обеспечить комплексный анализ и интерпретацию финансового состояния любого КПКГ, а также могут использоваться для сравнения кооперативов между собой. Для этого Лигой кредитных союзов была разработана методика бальной оценки КПКГ, а некоммерческое партнерство (НП) «Центр обслуживания кредитных союзов» (Санкт-Петербург) разработал шкалу распределения баллов для показателей в системе PEARLS. Применение системы PEARLS позволяет вести оценку КПКГ для внешних пользователей – доноров, инвесторов, маркетинговых и рейтинговых организаций. Для стандартизации в национальном масштабе, в том числе и для регулятора, целесообразно использование не всех 46 показателей, а 10–15 наиболее оптимальных показателей, выбранных из 6 групп, предусмотренных в системе. Сегодня такие показатели уже определены и зафиксированы в Федеральном законе «О кредитной кооперации».

Для внутренних целей КПК и их ассоциаций могут использоваться одновременно до 40 финансовых показателей. Данная система показателей применима и в кредитных союзах второго уровня, и кооперативах, не имеющих специальных финансово-аналитических служб. При адекватной организации учета в кооперативе расчет указанных показателей не должен представлять трудностей, так как система не предусматривает использование сложных статистических и степенных функций, а базируется на простом арифметическом расчете по аб-

солютным значениям учетных данных КПКГ. Подходы ВОССУ к стандартам кредитной кооперации не предполагают привлечения институциональных инвестиций для деятельности кредитных союзов. Поэтому при внедрении системы PEARLS следует учитывать особенности источников финансирования кооперативов. Массовое внедрение единого подхода к учету и отчетности должно обеспечить достоверность информации о российской системе кредитной кооперации, что, в свою очередь, является важнейшим условием для продвижения интересов этого сектора на любом уровне.

Для проведения экспресс-анализа деятельности кредитного кооператива нами предлагается упрощенная методика оценки финансовой устойчивости кредитных кооперативов. С этой целью показатели ранжируются по трем группам, включающим наиболее характерные для текущей деятельности показатели.

1. Показатели финансовой эффективности.
2. Коэффициенты финансовой устойчивости.
3. Показатели ликвидности.

1. В группу показателей финансовой эффективности включены.

1.1. Показатель общей рентабельности кредитного кооператива:

$$P = D / Z * 100\%, \quad (1)$$

где

**P** – рентабельность (доходность) кредитного кооператива;  
**D** – доходы от деятельности кредитного кооператива;  
**Z** – общие затраты кредитного кооператива.

1.2. Рентабельность активов:

$$Pa = Po / Asp * 100\%, \quad (2)$$

где

**Pa** – рентабельность активов;  
**Po** – прибыль от операционной деятельности;  
**Asp** – средняя величина общей суммы активов.

1.3. Рентабельность портфеля займов:

$$Pz = Pz / Z * 100\%, \quad (3)$$

где

**Pz** – рентабельность портфеля займов;  
**Pz** – прибыль портфеля займов;  
**Z** – общая сумма займов.

В дополнение к этим показателям рекомендуется помесячно сопоставлять проценты, фактически уплаченные на внесенные пайщиками средства, с процентами, полученными по предоставленным займам.

1.4. Коэффициент соотношения процентов уплаченных и полученных:

$$Kп = Пв / Пз * 100\%, \quad (4)$$

где

**Пв** – проценты, уплаченные пайщикам на внесенные ими средства;

**Пз** – проценты, полученные по предоставленным займам.

1.5. Для минимизации процентного риска должна быть взаимосвязана процентная политика по активным и пассивным, кредитным и депозитным операциям. Степень такой согласованности характеризует коэффициент спреда:

$$Kс = Пп / З - Пу / Д, \quad (5)$$

где

**Kс** – коэффициент спреда;  
**Пп** – проценты полученные по займам;  
**Пу** – проценты уплаченные по вкладам;  
**З** – средняя величина займов;

**Д** – средний размер депозитов.

Допустимое значение коэффициента спреда должно поддерживаться на уровне выше единицы, т.е. в любом случае доходы должны превышать расходы. Только в этом случае деятельность кредитного кооператива может считаться эффективной. Рациональная и эффективная процентная политика любой кредитной организации, в том числе и кредитного кооператива, является залогом их надежного функционирования.

1.6. В число показателей, характеризующих экономическую эффективность, целесообразно также включить показатель допустимого размера пролонгированных ссуд:

$$Kпс = Зп / Зо * 100\%, \quad (6)$$

где

**Kпс** – коэффициент пролонгирования ссуд;

**Зп** – займы пролонгированные;

**Зо** – общая сумма выданных займов.

На практике непогашенный вовремя заем зачастую преоформляется в пролонгированный. Оценивая только уровень невозврата займов, невозможно объективно судить об эффективности работы кредитного союза. Показатели финансовой устойчивости углубляют анализ эффективности его деятельности.

Финансовая устойчивость определяется сбалансированностью финансовых потоков, наличием средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени. По отношению к кредитным кооперативам финансовая устойчивость рассматривается, во-первых, как его финансовая независимость, способность маневрировать собственными средствами, достаточными для обеспечения бесперебойного процесса деятельности. Во-вторых, финансовая устойчивость заключается в эффективном формировании, распределении и использовании финансовых ресурсов (аналог финансового состояния). Внешним проявлением финансовой устойчивости считается платежеспособность. Внутренними характеристиками являются достаточность собственного капитала (обеспечивает платежеспособность при недостатке ликвидности средств), доходность (отражает возможность реинвестирования, осуществления выплат собственникам), структура активов, оборачиваемость капитала и др.

2. В группу показателей финансовой устойчивости кредитных кооперативов следует отнести следующие коэффициенты.

2.1. Для того чтобы проанализировать деятельность кредитного кооператива, в первую очередь, необходимо определить соотношение собственных средств и обязательств. Это один из универсальных обобщающих показателей надежности:

$$K1 = Cс / O * 100\%, \quad (7)$$

где

**Cс** – сумма собственных средств кредитного кооператива (вступительные и другие возможные взносы; фонды накопления, социальной сферы, нераспределенная прибыль);

**O** – сумма обязательств кредитного кооператива.

Экономическая сущность данного показателя заключается в определении величины собственных средств по отношению к обязательствам кредитного кооператива на определенную дату. Расчет этого показателя важен для характеристики уровня платежеспособности

и ликвидности. Допустимое значение не менее 7%, что установлено законодательно.

2.2. Следующий показатель определяет соотношение паевых взносов и личных сбережений к портфелю займов:

$$K2 = (Пв + Лс) / Пз * 100%, \quad (8)$$

где

**Пв** – сумма паевых взносов членов кредитного союза;

**Лс** – сумма личных сбережений членов кредитного союза;

**Пз** – портфель займов.

Как известно, за счет паевых взносов и личных сбережений формируется фонд финансовой взаимопомощи, из которого производится выдача займов пайщикам. Этот показатель может стать особенно важным при оценке размещения привлеченных средств кредитного кооператива. Кроме того, отслеживание данного соотношения и установление необходимой пропорциональности, позволит эффективно формировать кредитную и депозитную политику кредитного кооператива, сохраняя тенденцию к наращиванию или приостановлению привлечения средств. Рекомендуемое значение не менее 50%.

2.3. Особое значение для деятельности кредитного кооператива имеет формирование резервного фонда. Каждая кредитная организация, осуществляющая кредитные операции, в целях страхования возможного риска невозврата средств обязана создавать резервный фонд. Невозвращенный заем для кредитного кооператива означает снижение процентных ставок по сбережениям. Если таких займов будет много, кредитному союзу придется привлекать дополнительные паевые взносы пайщиков, либо ликвидировать кооператив.

Кредитный кооператив должен формировать резервный фонд в процентном соотношении от общей суммы фонда финансовой взаимопомощи:

$$K2 = (Пв + Лс) / Пз * 100%, \quad (9)$$

где

**Рф** – резервный фонд;

**Ффв** – фонд финансовой взаимопомощи.

Допустимое значение не менее 5%.

Фонд финансовой взаимопомощи является источником займов, формируется за счет паевых и личных сбережений, а также части собственных средств кредитного кооператива, размер которых определяется Правлением в соответствии с его Уставом, а также за счет иных источников, не запрещенных законодательством РФ. Если членами кредитного кооператива являются не только физические, но и юридические лица, резервный фонд рекомендуется формировать дифференцированно, исходя из структуры кредитного портфеля. В этом случае кооператив может применить различные подходы к определению фонда резервирования в зависимости от вида займов и сроков кредитования.

2.4. Регулируя финансовую деятельность кредитных кооперативов необходимо периодически отслеживать остатки свободных денежных средств. Эта мера необходима для своевременной корректировки этих средств и предотвращения их неэффективного использования. Остаток фонда финансовой взаимопомощи, являющийся свободными денежными средствами кредитного кооператива, которые он может хранить на депозите в банке или по своему усмотрению вкладывать в высоколиквидные ценные бумаги, должен быть скоординирован так, чтобы в любой момент кредитный кооператив смог удовлетворить потребности заемщиков, в то же время,

избегая чрезмерного накопления неработающих активов. В данном случае должны быть установлены границы предела, которые каждый кооператив устанавливает исходя из практики своей работы. При определении максимального значения этого показателя, необходимо учитывать скорость оборачиваемости средств в соответствии с установленными сроками возврата ссуд, а также максимальные размеры выдаваемых кредитов.

Максимально остатки фонда финансовой взаимопомощи не должны превышать 50% от его общей суммы. Но необходимо иметь в виду, что такой процент может считаться достаточно высоким и будет свидетельствовать о недостаточно рациональной кредитной политике.

$$K4 = Оффв / Ффв * 100%, \quad (10)$$

где

**Оффв** – свободный остаток фонда финансовой взаимопомощи;

**Ффв** – общая сумма фонда финансовой взаимопомощи.

Расчет этого показателя позволит своевременно координировать и контролировать размещение средств, предотвращая, таким образом, их от «зависания».

2.5. Для того, чтобы рационально скоординировать деятельность кредитного кооператива, важно правильно сформировать не только резервный фонд, но и кредитный портфель. Немалую роль при анализе кредитного портфеля играют показатели, с помощью которых можно осуществить контроль за выдачей ссуд. Одним из таких показателей является определение доли займа, приходящейся на одного заемщика. Расчет этого показателя способствует пропорциональному распределению займов среди членов кооператива и позволит избежать концентрации капитала среди отдельных членов, а значит повышенного риска невозврата средств. Кроме того, соблюдение данного показателя будет способствовать укреплению демократических основ деятельности кооператива. Границы предела норматива рекомендуется устанавливать в зависимости от численности членов кооператива – чем выше численность, тем ниже определяется предел (табл. 1):

$$K5 = Зп / Ффв * 100%. \quad (11)$$

Таблица 1

**РАСЧЕТ ДОЛИ ЗАЙМА, ПРИХОДЯЩЕЙСЯ НА ОДНОГО ЗАЕМЩИКА**

Показатель	Численность пайщиков, чел.		
	До 100	От 100-500	Более 500
$K5 = Зп / Ффв * 100%$	< 0,10 (10%)	< 0,07 (7%)	< 0,05 (5%)

где

**Зп** – общая сумма средств, выданных одному пайщику за период;

**Ффв** – фонд финансовой взаимопомощи.

Предлагаемые в таблице значения показателя носят рекомендательный характер. Предельные значения сумм, выдаваемых одному заемщику, должны определяться в соответствии с проводимой кооперативом кредитной политикой, направленной на пропорциональное распределение займов между пайщиками.

2.6. Кредитный кооператив имеет право пересматривать размер паевого взноса. Это зависит от финансовой ситуации, складывающейся в кредитном кооперативе. Паевой взнос может определяться не только в зависимости от числа пайщиков, но и от величины

пассивов. Доля его определяется по отношению к общей сумме паевых взносов.

$$K6 = Пф / Пс * 100\%, \quad (12)$$

где

**Пф** – паевой фонд;

**Пс** – общая сумма привлеченных средств.

Расчет данного показателя позволит регулировать размер паевого взноса, увеличивать или снижать в зависимости от складывающейся ситуации. Величина паевого взноса устанавливается Уставом кредитного потребительского кооператива. Рекомендуемое значение (не менее 8%) установлено законодательно.

2.7. Для успешной деятельности кредитного кооператива немаловажно знать, какую долю в фонде финансовой взаимопомощи занимают личные сбережения членов кооператива. Известно, что кредитный кооператив, как и любая другая кредитная организация, будь то банковская или небанковская, стремится к привлечению средств. Одним из самых привлекательных видов заимствования для кредитного кооператива является привлечение личных сбережений членов кооператива на взаимовыгодных условиях. Эти средства занимают наибольший объем в фонде финансовой взаимопомощи, поэтому определение их доли представляет особый интерес для кредитного кооператива:

$$K7 = Лс / Ффв, \quad (13)$$

где

**Лс** – личные сбережения;

**Ффв** – фонд финансовой взаимопомощи.

Определение данного соотношения позволит определить долю личных сбережений в общей сумме фонда финансовой взаимопомощи, а значит проводить более эффективную экономическую политику в отношении привлечения личных средств членов кооператива.

2.8. Поскольку в финансовой отчетности кредитных кооперативов основную долю текущих активов и обязательств составляют дебиторская задолженность (задолженность по выданным займам и задолженность покупателей за реализованный залог) и кредиторская задолженность (задолженность по личным сбережениям (вкладам) пайщиков), автор считает эффективным определять их соотношение:

$$K8 = Дб / Кт, \quad (14)$$

где

**Дб** – дебиторская задолженность (задолженность по выданным займам и задолженность покупателей за реализованный залог);

**Кт** – кредиторская задолженность (задолженность по личным сбережениям (вкладам) пайщиков).

Экономическая сущность данного показателя состоит в определении степени покрытия кредиторской задолженности за счет дебиторской, что дает представление об уровне платежеспособности кредитного кооператива. Расчет этого показателя позволяет регулировать их соотношение, добиваясь необходимого баланса, тем самым влияя на уровень финансовой устойчивости.

Все перечисленные выше показатели финансовой устойчивости могут определяться как в совокупности – по истечении определенного периода времени, – так и выборочно – при проведении оперативного анализа.

3. Третья группа показателей характеризует платежеспособность кредитного кооператива. Для анализа финансового состояния определение платежеспособности имеет первостепенное значение. Особенно значимыми

показателями для определения платежеспособности являются коэффициенты ликвидности. Ликвидность важна как критерий определения возможности отвечать по своим обязательствам за счет быстро превращения активов в денежные средства без значительных потерь. Возможность покрытия краткосрочных обязательств ликвидными активами в полном объеме и в установленный срок определяет платежеспособность. Для определения платежеспособности кредитного потребительского кооператива, можно ограничиться двумя показателями:

3.1. Коэффициент срочной ликвидности (15);

3.2. Коэффициент общего покрытия (платежеспособности) (16).

Они определяются по следующим формулам:

$$Лс = Ав / Ос, \quad (15)$$

где

**Лс** – срочная ликвидность;

**Ав** – высоколиквидные активы (кассовые активы, активы сроком размещения до 30 дней);

**Ос** – обязательства сроком погашения до 30 дней.

Допустимое значение этого показателя рекомендуется устанавливать не менее 0,25. Это обеспечит более высокую гарантию платежеспособности кредитного кооператива на ранних сроках востребования средств пайщиками.

Этот показатель имеет важное значение для пайщиков кредитного кооператива при принятии решения о вложении своих личных сбережений.

3.2. Общий коэффициент платежеспособности определяет покрытие обязательств сроком погашения до 1 года за счет текущих активов сроком размещения до 1 года.

$$Кпл = Ам / Ом, \quad (16)$$

где

**Кпл** – коэффициент платежеспособности;

**Ам** – текущие активы, сроком размещения до одного года;

**Ом** – текущие обязательства, сроком погашения до одного года.

Текущие активы кредитных кооперативов, как правило, включают предоставленные займы, дебиторскую задолженность, прочие оборотные активы. Кредитный кооператив будет считаться платежеспособным, если значение этого показателя будет не ниже единицы. Оптимальное значение – два.

Предлагаемые показатели ликвидности могут использоваться как для внутреннего, так и для внешнего анализа. Они представляют несомненный интерес, как для руководителей кооператива, так и для самих вкладчиков и кредиторов.

Дополнительными факторами поддержания ликвидности, также будут являться ограничение размера кредита, предоставленного одному заемщику, диверсификация активных операций, формирование резервов на возможные потери по займам.

Предлагаемая экспресс-методика определения надежности кредитного кооператива является универсальной для всех типов кредитных кооперативов. Количество коэффициентов каждый кооператив может определить на свое усмотрение. Даная методика, адаптирована для форм отчетности используемых кредитным кооперативом. Здесь следует напомнить, что и кредитный кооператив, и предприятие имеют одинаковые формы отчетности:

- бухгалтерский баланс (ф. №1);
- отчет о прибылях и убытках (ф. №2);
- отчет об изменениях капитала (ф. №3);
- отчет о движении денежных средств (ф. №4);
- приложение к балансу (ф. №5) и т.д.

Уникальность кредитных кооперативов состоит в том, что по роду своей деятельности они являются кредитными организациями, но в то же время ведение бухгалтерского учета осуществляется с применением форм отчетности предприятия. Именно в результате такого синтеза выработалась система показателей, объединяющих как кредитную деятельность, так и деятельность предприятия.

Определение предложенных показателей особенно актуально в современных условиях. Сегодня все финансовые организации, тем более кредитные, должны уметь считать не только свои доходы и расходы, но и прогнозировать свою деятельность на будущее, обеспечивая финансовую устойчивость и надежность, определять риски и возможность их погашения, во избежание необратимых последствий. Использование предложенной автором методики определения финансового устойчивости будет способствовать повышению рейтинга кредитных кооперативов среди финансово-кредитных организаций.

При подборе и определении формул, характеризующих финансовую устойчивость кредитных кооперативов, автор руководствовался основными показателями деятельности кредитных кооперативов. К ним относятся собственные и привлеченные средства, паевой фонд и личные сбережения, фонд взаимопомощи и страховой фонд, текущие активы и обязательства.

Расчеты показателей не сложны и могут без особых затруднений применяться экономистами и бухгалтерами кредитного кооператива на практике. Расчет предлагаемых показателей позволит рационально осуществлять кредитование членов кооператива, своевременно устранять негативные проявления, приводящие к банкротству, определять общее финансовое состояние по итогам отчетного периода, поддерживать финансовую устойчивость и надежность, а также осуществлять контроль за деятельностью кредитного кооператива.

Применение данной методики осуществляется в рамках развернутого анализа. Развернутый анализ предусматривает два этапа проведения: предварительный и основной. На предварительном этапе исследуется структура и качество активов, структура обязательств, собственных средств.

На основном этапе развернутого анализа изучаются все аспекты экономической эффективности, финансовой устойчивости и ликвидности кредитного кооператива, производятся расчеты коэффициентов и дается обобщающая оценка. Анализ показателей проводится только в соответствии с их оценкой, после чего составляется соответствующий вывод.

При проведении развернутого анализа используются как первичные финансовые документы, так и бухгалтерская отчетность за определенный период. Выводы, получаемые в результате проведения такого анализа, более обоснованы и точны, и могут использоваться для принятия рациональных управленческих решений.

*Сарварова Елена Петровна*  
E-mail: sep-555@yandex.ru

## Литература

1. Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс] : часть первая от 30 нояб. 1994 г. №51-ФЗ ; часть вторая от 26 янв. 1996 г. №14-ФЗ ; часть третья от 26 нояб. 2001 г. №146-ФЗ ; часть четвертая от 18 дек. 2006 г. №230-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. О кредитной кооперации [Электронный ресурс] : федер. закон от 18 июля 2009 г. №190-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Азманова Е.Г. Кредитные кооперативы как альтернатива банковского кредитования малого бизнеса [Текст] / Е.Г. Азманова // Банковские услуги. – 2005. – №6. – С. 2-6.
4. Балабанов И.Т. и др. Деньги и финансовые институты [Текст] / И.Т. Балабанов, О.В. Гончарук, Н.А. Савинская. – СПб. : Питер, 2000. – 224 с.
5. Панаедова Г.И. Микрофинансирование в глобальном мире : международный опыт и российские реалии [Текст] / Г.И. Панаедова // Финансы и кредит. – 2007. – №24. – С. 2-9.
6. Суранов С. Макропроблемы микрокредитования [Текст] / С. Суранов // Экономика и жизнь. – 2007. – №47. – С. 5-8.

## Ключевые слова

Кредитный кооператив; финансовая устойчивость; надежность; ликвидность; эффективность; методическая база; экономические нормативы; вклад; заем; контроль; доверие.

## РЕЦЕНЗИЯ

В современной российской кредитной системе в последние годы заметную роль стали играть такие микрофинансовые организации, как кредитные кооперативы. Развитие кредитных кооперативов требует новых подходов к оценке их финансовой устойчивости и надежности. В этом направлении в Российской Федерации успешно работает Лига кредитных союзов. Основой разработки норм и стандартов является методическая база, разработанная Всемирным советом кредитных союзов (WOCU). Отдельные параметры деятельности кредитных кооперативов в РФ закреплены Федеральным законом «О кредитной кооперации» (2009 г.). В статье автор предлагает универсальную методику экспресс-оценки финансовой устойчивости и надежности кредитных кооперативов основанную на трех основных группах показателей: финансовой эффективности, финансовой устойчивости, и показателях ликвидности. Это наиболее оптимальные показатели, которые могут быть использованы в анализе финансового состояния, следовательно, финансовой надежности кредитного кооператива. Показатели, используемые в методике, как нельзя лучше дают представление о текущей деятельности кредитного кооператива. Такая методика может быть применена для проведения оперативного анализа. Ее значимость обусловлена универсальностью и оптимальностью показателей. Методика имеет теоретическое обоснование и несомненное значение для практической деятельности.

*Рожков Ю.В., д.э.н., профессор кафедры банковского дела Хабаровской государственной академии экономики и права*

## 3.13. METHODS OF FINANCIAL STABILITY AND RELIABILITY ESTIMATE OF CREDIT COOPERATIVES

E.P. Sarvarova, Ph.D. in Economics, Associate Professor

*Khabarovsk State Academy of Economics and Law, the faculty of banking*

The paper studies modern tendencies in financial stability estimate of credit cooperatives. We have considered methods of operative express-analysis based on the indexes of financial effectiveness, financial stability and liquidity. The paper deals with the advantages of the method.

## Literature

1. The civil code of the Russian Federation – part first from 30.11.1994 №51 – FL, Part II from 26.01.1996 №14 – FL and Part III from 26.11.2001 g. №of 146- FL. ISS consultant +.

2. Federal law of the Russian Federation dated July 18, 2009. №190 – FL «about the credit cooperation» – ISS consultant +.
3. E.G. Azmanova. Credit cooperatives as an alternative to bank crediting of small business. // Bank services. – 2005. – №6.
4. I.T. Balabanov, O.V. Goncharuk, N.A. Savinskaya. Money and pecuniary institutions. – St.P. : Publishing House Piter, 2000.
5. G.I. Panayedova. Microfinancing in a global world: world experience and Russian reality // Finance and credit. – 2007. – №24.
6. S. Suranov. Macroproblems of microcrediting // Economy and life. – 2007. – №47.

**Keywords**

Credit cooperative; financial stability; reliability; liquidity; effectiveness; methods; the economic specifications supervising bodies; contribution; provide a loan; control; trust.