КОНЦЕПТУАЛЬНІ ОСНОВИ КРЕДИТНОЇ КООПЕРАЦІЇ ТА ПАСИВНІ ОПЕРАЦІЇ КРЕДИТНИХ СПІЛОК НА РИНКУ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ УКРАЇНИ

Олег ЛУЦИШИН

Висвітлено концептуальні основи кредитної кооперації та етапи розвитку кредитного руху в Україні. Окреслено ідентифікаційні ознаки кредитних спілок та з’ясовано їх відмінності від інших фінансових установ. Розкрито особливості пасивних операцій кредитних спілок на ринку фінансових послуг України та окреслено пропозиції щодо забезпечення активізації їх діяльності на фінансовому ринку України.

The conceptual bases of credit co-operation and stages of development of credit motion in Ukraine are reflected. The identification signs of credit unions are outlined and their differences are found out from other financial institutions. The features of passive operations of credit unions at the market of financial services of Ukraine are exposed and suggestions are outlined in relation to providing of activation of their activity at the financial market of Ukraine.

Ще з давніх-давен, про що переконливо свідчать міфи, легенди, філософські трактати, історичні довідки та оповіді, людство прагне до взаємодопомоги, об’єднуючись у групи для досягнення спільних цілей та інтересів, представлення інтересів одного через інтереси спільності; а історія людства — це історія взаємодопомоги.

Об’єднуючись та допомагаючи один одному, люди захищали себе як від фізичного гноблення й експлуатації, так і використовували силу об’єднання й взаємодопомоги для створення політичних партій та захисту певних політичних інтересів; засновували профспілкові об’єднання з метою соціального само-захисту; об’єднувалися у кооперативні організації для економічного самоозахисту і взаємодопомоги.

Історично кредитні спілики, як кооперативні фінансові об’єднання, почали виникати в 50-х роках XIX сторіччя в Німеччині. В Україні можна виділити два етапи у розвитку кредитної кооперації. Перший етап — "етап зародження/створення" розпочався в 60-х роках XIX сторіччя — перші кредитні спілки з’явились у формі ощадно-позичкових і кредитних товариств, які розвивались надзвичайно швидкими темпами, полегшуючи життя широких верств населення [2]. Спрімте зростання розвитку кредитної кооперації продовжувався до жовтня 1917 року. Другий етап — "етап відродження" — розпочався з моменту проголошення Українською незалежністю, що дозволило представникам української діаспори США та Канади сприяти становленню в Україні кооперативних організацій взаємодопомоги громадян у фінансовій сфері — кредитних спілок.

Кооперативні форми господарювання посідали і посидають чільне місце в
Ринок фінансових послуг

фінансово-економічних системах ринково-орієнтованих країн, та країн, що розвиваються. Проблеми кооперації, і особливо фінансової, завжди займали й продовжують займати одне з центральних місць в суспільно-економічній та науково-теоретичній думці. Це явище чи феномен спільного буття, у всі часи привертало увагу соціологів, філософів, істориків, реформаторів, державних діячів, економістів. Феноменологія кооперації присвячена праці багатьох науковців та дослідників, що закликали фундамент багатьох теорій та концепцій суспільного розвитку: Крашенінников О. І., Масленников В. П., Туган-Барановський М. І., Наумов В. К., Чаянов О. В. Світова бібліографія нараховує тисячі видань з проблематики фінансової кооперації, яка виступала об'єктом дослідження у монографічних виданнях, предметом гострих полемік у наукових журналах і збірниках наукових праць, актуалізувалася у часописах та періодиці. Серед дослідників проблем становлення, розвитку та сучасного розвитку українського кооперативного руху були: Алиман М. В., Витанович І., Геліб С. Д., Гончаренко В. В., Злукко С. М., Кредісов А. І., Марочко В. І., Морозов А. Г., Пантелеймоненко А. О.

Віддаючи належне високому рівню наукових праць зазначених вчених варто зауважити, що дана проблематика на теренах пострадянської та української науки загалом і фінансової думки, зокрема, залишається маловивченим новітнім явищем не звісні притаманним менталітету нашого буття. Усе це спричинено певними історичними обставинами – в людській свідомості задарму було вирішено уявлення щодо економічної природи та соціального значення кооперативу, що зробило свій відбиток на асоціативному сприянні самої ідеї кооперативного об'єднання та, в свою чергу, відсіко можливості соціально-орієнтованого розвитку фінансової сфери держави і взаємодопомоги громадян.

Командно-адміністративна система використовувала це запозичене слово для означення найрізноманітніших явищ та процесів, зовні схожих за змістом, але докорінно відмінних за суттю від кооперації. Така плутанина була спричинена недостатнім вивченням суті та форм кредитної кооперації, а також нерозумінням самого явища. Зокрема у 1927 році професор В. Целлерс писав своєму члену з асоців: "Ледве чи є це яка дільниця в суспільних науках, де б питання про основні розуміння до такої міри було заплутано та мало розроблено, як у дільниці вчення про кооперацію" [4]. Ці слова залишаються актуальними і у наш час, незважаючи на різні епохи, соціальні та економічні устрій.

В незалежній Україні етап відродження коопераційної ідеї розпочався за умови відсутності належної законодавчої бази. Кредитні спілки як організації фінансової взаємодопомоги громадян, почали здійснювати свою діяльність через громадські організації, а не кооперації, як це задекларовано в усьому світі. Діяльність громадських організацій, як правило, носить негосподарський характер. Тому кредитні спілки зіткнулися з досить труднощами щодо організації роботи та у відносях з державними органами. Діяльність кредитних спілок з надання кредитів під відсотки, вимагає грошових вкладів на різних умовах та нарахування відсотків на них більш схожо до діяльності фінансової (кредитної) установи, ніж громадської організації, а сама діяльність такого роду установ є інститутом фінансового посередництва з певними правилами та нормами "гри". Даний факт викликає багато суперечностей щодо статусу та юридичного під ру荡 спілок: чим же є кредитна спілка – громадська організація чи фінансова установа? Насправді ж кредитна спілка не є громадською орга-
нізацією чи фінансовою установою в традиційному їх розумінні. І разом з тим, кредитна спілка – це фінансовий кооператив, який одночасно є і громадською, і фінансовою організацією. Це є специфічна форма господарювання, відмінна від інших форм. Із соціальної точки зору кредитна спілка – це форма фінансової взаємодопомоги та економічного самозахисту людей; із організаційної – кооператив/громадська організація; з економічної – фінансова установа; з інституційної – фінансовий посередник; з фінансової – небанківська кредитна установа; а разом – це форма фінансової конгломерації (див. рис. 1).

Таким чином, кредитні спілки мають коопераційну природу. Вони є фінансовими кооперативами, які, будучи одночасно громадськими організаціями та фінансовими установами, відіграють важливе значення для населення на фінансовому ринку багатьох країн світу (див. рис. 2).

У світі налічується близько 800 тисяч кооперативних організацій більш ніж 120 різновидів [1], які діють в найрізноманітніших сферах і об’єднують понад 765 мільйонів людей [6]. В Європейському економічному співтоваристві близько 46% населення є членами різних видів кооперативів, в скандинавських країнах – більш ніж 50%, в США та Японії – близько 30% [7]. Така популярність кооперативних організацій серед широких верств населення викликана особливістю їх соціально-економічної природи та специфікою кооперативу як форми господарювання.

Кредитні спілки України будують свою діяльність на підставі: Статуту, Закону України “Про кредитні спілки», “Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг”, “Про
Ринок фінансових послуг

<table>
<thead>
<tr>
<th>Кредитні спілки</th>
<th>Ознаки</th>
<th>Фінансові установи</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Взаємодопомога, захист, самоосвіта</td>
<td>Соціальний аспект</td>
<td>Немає</td>
</tr>
<tr>
<td>Благодійні діячі</td>
<td>Економічні завдання</td>
<td>Отримання прибутку</td>
</tr>
<tr>
<td>Неприбуткова</td>
<td>Фінансові цілі</td>
<td>Прибуткові</td>
</tr>
<tr>
<td>Фінансовий кооператив</td>
<td>Форма організації</td>
<td>ЗАТ, ВАТ, Літд., інше</td>
</tr>
<tr>
<td>Демократичне: “1” член – “1”</td>
<td>Управління</td>
<td>Віднесено частки статутного капіталу</td>
</tr>
<tr>
<td>Все члени спілки</td>
<td>Власники</td>
<td>Засновники та акціонери</td>
</tr>
<tr>
<td>Виникновення членів кредитної спілки</td>
<td>Контрагенти</td>
<td>Будь-хто</td>
</tr>
<tr>
<td>Фінансові та не фінансові</td>
<td>Послуги</td>
<td>Фінансові та не фінансові</td>
</tr>
<tr>
<td>Статус неприбуткової організації</td>
<td>Пільги</td>
<td>Немає</td>
</tr>
<tr>
<td>Уповноважений орган</td>
<td>Контроль</td>
<td>Національний банк України</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Рис. 2. Ідентифікаційні ознаки кредитних спілок та їх відмінності від інших фінансових установ

Запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом**. Відповідно до вищезазначених законів кредитні спілки здійснюють пасивні операції, приймаючи цим способом внески від членів спілки: вступні, обов’язкові пайові, додаткові пайові, цільові внески в додатковий капітал, благодійні внески в додатковий капітал, цільові благодійні внески до благодійного фонду, внески (влади) на депозитні рахунки (див. табл. 1).

Загалом внески (влади) членів кредитної спілки класифікують за певними ознаками (див. рис. 3).

У вітчизняній практиці усі внески членів кредитної спілки поділяються на два великі групи: ті, що формують капітал спілки та ті, що відносяться до зобов’язань. Для кредитної спілки як одні так і інші є важливими та життєво необхідними, оскільки у сукупності вони формують продуктивні фінансові активи та визначають надійність і ступінь довіри до кредитної спілки загалом.

В більшості кредитних спілок капітал за розмірами становить незначну частку фінансових ресурсів. Проте він відіграє визначальну роль у процесі створення та функціонування кредитної спілки. Формування власного капіталу базується на необхідності умови майбутньої діяльності. Величина капіталу кредитної спілки істотно впливає на рівень надійності та довіри до неї з боку потенційних учасників фінансового кооперативу. Тому рівень достатності капіталу кредитної спілки регулюється централізовано шляхом встановлення обов’язкових нормативів (не менше 10% загальних зобов’язань). Капітал кредитної спілки виконує три основні функції: захисну, оперативну та регулюючу. Джерела та призначення капіталу кредитної спілки наведено у таблиці 2.
### Таблиця 1

<table>
<thead>
<tr>
<th>Тип внеску</th>
<th>Характеристика</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Вступний внесок</td>
<td>обов'язковий незворотній внесок, що вноситься особою одноразово при її вступі до членів спілки у розмірі, визначеному загальними зборами кредитної спілки. На вступний внесок відсотки не нараховуються. Він повинен спрямовуватися на формування резервного капіталу і з власності кредитної спілки.</td>
</tr>
<tr>
<td>Обов'язковий пайовий внесок</td>
<td>обов'язковий зворотній внесок, що вноситься особою одноразово при її вступі до членів спілки у розмірі, визначеному загальними зборами кредитної спілки, який повертається при виході члена з кредитної спілки. Обов'язкові пайові внески формують пайовий капітал кредитної спілки та є власністю кредитної спілки.</td>
</tr>
<tr>
<td>Додатковий пайовий внесок</td>
<td>необов'язковий зворотній внесок члена кредитної спілки, режим зазначення якого визначається положеннями про фінансове управління. За підсумками фінансового року на обов'язковий та додатковий пайовий внесок може розподілятися нерозподілений доход у вигляді плати (відсотків) в порядку та з періодичністю визначених загальними зборами кредитної спілки. Крім цього, на додатковий пайовий внесок може вроджав року нараховуватися плата (відсоток) в порядку та з періодичністю, визначених загальними зборами кредитної спілки, але не частіше ніж один раз у квартал.</td>
</tr>
<tr>
<td>Цільовий внесок в додатковий капітал</td>
<td>необов'язковий зворотній внесок члена кредитної спілки цільового призначення, який формує додатковий капітал та є власністю кредитної спілки. Підставою для повернення цільового внеску в додатковий капітал є припинення членства у кредитній спілці.</td>
</tr>
<tr>
<td>Благодійний внесок у додатковий капітал</td>
<td>необов'язковий незворотній внесок фізичних та юридичних осіб, який спрямовується на формування додаткового капіталу кредитної спілки та є власністю кредитної спілки.</td>
</tr>
<tr>
<td>Внесок (вклад) на депозитний рахунок</td>
<td>кошти в лотереї або у безлімітній формі, які внесені до кредитної спілки її членами на долговрічних умовах, на визначений строк або без зазначення такого строку і підлягають виплаті члену кредитної спілки відповідно до угоди договору та законодавства України і обліковуються на особових рахунках. Нарахування плати (відсотків) на внесок (вклад) на депозитний рахунок здійснюється згідно угоди усуненого договору. Внесок (вклад) на депозитний рахунок є власністю члена кредитної спілки і відноситься до його зобов'язань.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Рис. 3. Класифікація внесків членів кредитної спілки

<table>
<thead>
<tr>
<th>Структура капіталу кредитної спілки [3, 123]</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Пайовий капітал (платний)</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Обов'язкові та додаткові найові членські внески</td>
</tr>
<tr>
<td>Фінансування статутної діяльності кредитної спілки</td>
</tr>
<tr>
<td>Повертається членам</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Резервний капітал</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Вступні внески: частина нерозподіленого доходу</td>
</tr>
<tr>
<td>Відшкодування можливих збитків кредитної спілки, які не можуть бути покритыми з рахунків надходжень початкового року, забезпечення платоспроможності спілки, захисту захоплень у членів</td>
</tr>
<tr>
<td>Після розрахунків з членами та іншими кредиторами зараховується до Державного бюджету України</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Додатковий капітал</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Цільові внески членів, цільові внески благодійних організацій, благодійних внесків фізичних та юридичних осіб, безоплатно отриманого майна і необоротних засобів</td>
</tr>
<tr>
<td>Фінансування статутної діяльності кредитної спілки</td>
</tr>
<tr>
<td>Після розрахунків з членами та іншими кредиторами зараховується до Державного бюджету України</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Розбіжності у динаміці чисельності членів спілок та активів спричинене перш за все цілою низкою економічних та політичних факторів, які суттєво впливають на реакцію суб’єктів фінансового ринку, а саме:

— у 2002—2003 рр. дисбаланс на користь збільшення активів становив +52,15%, який в основному був спричинений стрімким зростанням доходності членів кредитних спілок, але, в основному, не через стрімке зростання доходів населення за рахунок заробітної плати чи соціальних виплат, а перш за все через масову міграцію робочої сили за кордон і переказ частини свого доходу родичам та близьким в Україну;

— у 2003—2004 рр. співвідношення становило — 39,67% на користь перевагання збільшення чисельності над активами, цей факт говорить про те, що ситуація в
країні стабілізувалась, міграція робочої сили нормалізувалась і її динаміка пішла на спад, а з іншого боку населення різко збільшило свою витратну частину (зросли обсяги купівлі об'єктів нерухомості, побутової техніки та інше), що призвело і до зменшення заощаджень з одночасним збільшенням попиту на позичкові ресурси;

- 9 місяців 2004 року ознаменувалися збільшенням приросту активів на 11,8%, а на кінець року спад на 48,69%, таке значне коливання відбулося завдяки неадекватній реакції на тогчасні політичні події, та спричинені, як наслідок, економічні рішення;

- 6 місяців 2005 року — період відносної стабілізації економіки та політичної врівноваженості, який приніс абсолютний приріст на рівні 40,4%. Такий позитив свідчить про проведення та встановлення статочної довіри як до національної грошової одиниці так і до небанківських фінансово-кредитних установ, а також вказує на зростання середньої доходності громадян та досягнення інтенсивного, але екстенсивного розвитку економіки в цілому.

Важливо також врахувати і той факт, що саме у 2004 році проходив процес перерегестрації кредитних спілок та внесення в еднину державний реєстр фінансових установ. Іншими словами відбулася "чистка баластових кредитних спілок", які лише створювали "масовку", і не відображали реальну картину. Так, за даними Державного комітету статистики, в Україні станом на 2003 рік було зареєстровано 1095 кредитних спілок. За даними Держфінпослуг станом на 1.09.2004 року проісшло перерегестрацію 392 діючих спілок, зареєстровано 142 нові кредитні спілки та 51 спілка пере реєструється в Державних реєстра торів, тобто всього по Україні 585 діючих кредитних спілок. З 1 вересня по 31 грудня 2004 року в органах державної реєстрації проїшли реєстрацію ще 72 кредитні спілки, які внесені до Державного реєстру і станом на 01.01.2005 року кількість діючих спілок становила 657. За 9 місяців 2005 року в Державному реєстрі було зроблено 52 нових записі, даний факт свідчить про те, що на кінець ІІІ-го кварталу 2005 року в Україні зареєст ровано 709 діючих кредитних спілок.

Аналіз кількісної динаміки кредитних спілок у розрізі регіонів, наприклад тих, що відносяться до Тернопільського територіального управління Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг (ДКРРФП) (а це Тернопільська, Івано-Франківська, Чернівецька, Хмельницька та Вінницька області), дає можливість конструвати той факт, що картиня загалом ідентична до тієї, яка скликалася в цілому по Україні (див. табл. 3).

З моменту перерегестрації кредитної спілки або реєстрації нової спілки згідно чинного законодавства України (ЗУ "Про

Таблиця 3

<table>
<thead>
<tr>
<th>Область</th>
<th>Зареєстровано на 2003 р.</th>
<th>Перерегестрація</th>
<th>Повоєстворені</th>
<th>Проблемні</th>
<th>Діючі до перерегестрації, %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Тернопільська</td>
<td>38</td>
<td>21</td>
<td>3</td>
<td>6</td>
<td>63,16</td>
</tr>
<tr>
<td>Івано-Франківська</td>
<td>52</td>
<td>16</td>
<td>2</td>
<td>12</td>
<td>34,62</td>
</tr>
<tr>
<td>Чернівецька</td>
<td>16</td>
<td>9</td>
<td>3</td>
<td>1</td>
<td>75,00</td>
</tr>
<tr>
<td>Хмельницька</td>
<td>21</td>
<td>11</td>
<td>4</td>
<td>3</td>
<td>71,43</td>
</tr>
<tr>
<td>Вінницька</td>
<td>22</td>
<td>11</td>
<td>5</td>
<td>5</td>
<td>72,73</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Світ фінансів. Випуск 3-4 (4-5), листопад 2005 р.
кредитні спілки" ст. 8, п. 4) заплани на депозитні внески, підлягаю обов'язковому ліцензуванню. Неотримання такої ліцензії виключає ймовірність роботи спілки з внесками на депозитні рахунки своїх членів; така спілка має можливість працювати лише по залученню обов'язкових внесків та внесків у додатковий капітал і включає наявність зобов'язань спілки перед

Більшість кредитних спілок в Україні працює за класичною схемою фінансової установи і орієнтується на залучення депозитів на договорних умовах з подальшим використанням для надання кредитів, або здійснення фінансових інвестицій – перетворення зобов'язань на продуктивний капітал. Станом на 01.01.2005 р. у розрізі Тернопільського територіального управління ДКРРФП ліцензії отримали: на Тернопільщині – 18 спілок, Івано-Франківщині – 12 спілок, Чернівецьчині – 9 спілок, Хмельницьчині – 13 спілок та Вінницьчині – 10 спілок (див. рис. 6).

Ліцензія видається відповідно з Ліцензійними умовами провадження діяльності кредитних спілок по залученню внесків (вкладів) членів кредитної спілки на депозитні рахунки затверджені розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 02.12.2003 року № 146 та зареєстровані в Міністерстві юстиції України 25.12.2003 року № 1225/8546. Дані Ліцензійні умови розроблені відповідно до вимог Закону України „Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг” (2664-14), „Про кредитні спілки” (2908-14), Положення про Державну комісію з регулювання ринків фінансових послуг України, затвердженого Указом Президента України від 04.04.2003 року № 292/2003 (292/2003), Положення про Державний реєстр фінансових установ, затвердженого розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 28.08.2003 року № 41 (z0797-03) та зареєстрованого

Рис. 6. Регіональна структура ліцензування діяльності кредитних спілок по Тернопільській територіальній комісії [9]
Ринок фінансових послуг

в Міністерстві юстиції України від 11.09.2003 року за № 797/8118, та інших нормативно-правових актів, які регулюють діяльність кредитних спілок щодо надання фінансових послуг.

У відповідності до статуту та наданої ліцензії Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг кредитні спілки залучають внески на депозитні рахунки від населення самостійно у формі вкладів у національні валюти України. На депозитному рахунку відображається сума ощадних термінових внесків, які члени вкладають у кредитну спілку на певний термін під фіксований відсоток, а також їх рух та нараховані проценти.

Нарахування відсотків по депозитних внесках проводиться щомісячно, вища та на умовах передбачених укладеними договорами. Процентні ставки регульуються Правлінням кредитної спілки.

Кредитна спілка може застосувати різнокласні методи нарахування плати (процентів) на внески (вклади) членів кредитної спілки на депозитні рахунки:

- нарахування та сплата відсотків і суми внеску (вкладу) на депозитний рахунок в кінці строку дії договору;
- періодичне нарахування та сплата відсотків зі сплатою суми внеску (вкладу) на депозитний рахунок в кінці строку дії договору;
- нарахування та сплата відсотків і частини суми внеску (вкладу);
- нарахування відсотків на фактичну кількість перебування грошей на депозитному рахунку незалежно від їх руху та інші.

Розрахунок плати на внесок проводиться за формулою:

$$\sum_{n=1}^{m} \frac{\text{внеск} \times \text{проценту сплатах} \times \text{кількість днів}}{\text{кількість календарних днів}} \times 100\%$$

(1)

Для нарахування плати (процентів) на пайові внески кредитна спілка використовує інші методи нарахування.

Розрахунок плати на пайовий внесок проводиться за формулою:

$$\Pi = \Pi \Pi D \times \frac{C}{\sum \Pi D}$$

(2)

$$\Pi$$ — плата (проценти), нарахована на 1 внесок кредитної спілки на пайові внески (грн.);

$$\Pi D$$ — кількість пайових внесків члена кредитної спілки;

$$C$$ — загальна сума доходу, що підлягає розподілу між членами кредитної спілки (грн.);

$$\sum \Pi D$$ — загальна сума пайових внесків всіх членів кредитної спілки.

Загалом нарахування відсотків чи та на депозитні вклади, чи то на пайові вклади повинен чітко регламентуватися або укладеними договорами, або ж бути вписаним у внутрішніх положеннях спілки.

Види депозитних рахунків, які використовуються у практиці, дуже різноманітні, а в результаті фінансових нововведень їх кількість в останні роки зросла. Депозити різняться залежно від терміну, умов внеску та вилучення коштів, відсотків, що нараховуються, можливістю отримання пільг за активними операціями тощо.

Відповідно до терміну дії депозитного договору можна класифікувати активи спілки як короткі чи довгі, що відображає кредитоспроможність спілки і, безумовно, впливає довгостроковий чи короткостроковий характер кредитного портфелю. Для того, щоб оцінити якісну структуру активів спілки загалом необхідно проаналізувати її структуру за термінами виконання зобов'язань (див. рис. 7).

В основному класифікація депозитних рахунків базується на двох ознаках: строку депозиту до моменту вилучення та категорії вкладника. За строками
Ринок фінансових послуг

сова установа повинна зберігати мінімальний резерв в більшому обсязі, ніж за структовими вкладами.

Існують два типи вкладів до запитання — безпроцентні поточні рахунки і рахунки, за якими виплачуються відсотки.

На рахунках, за якими виплачуються відсотки обліковуються термінові вклади. Термінові вклади (рахунки) класифікуються як грошові кошти, що заражовуються на депозитні рахунки на чітко обумовлений термін з виплатою проценту. Ставка плати за ними залежить від розміру та терміну вкладу. У разі дострокового відмовлення грошових коштів клієнт втрачає відсоток і проводитись перерахунок відсотків з розрахунку іншої базової відсоткової ставки, яка на перероб обумовлена умовами договору. На цих рахунках зберігаються кошти, які приносять власнику процентний дохід та не призначені для розрахунків чи накопичення.

Ці процеси на ринку фінансових послуг з кожним днем з'являються все нові і нові фінансові інструменти, операції щодо залучення внесків на депозитні рахунки не є винятком, тому і тут природно, різного характеру варіації. Так широкого застосування на ринку депозитів мають термінові депозити з ламанными датами, по яких відсотки нараховуються за ставками відповідно до реального терміну перебування коштів на рахунку, або ж відповідно до дати дострокового розірвання угоди (див. табл. 4). До характерних особливостей таких депозитів належать:

• рахунки не призначені для розрахунків;
## Тарифи та умови заплічнення вкладів на депозитні рахунки (згруповані за різними типами вкладів)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Вклади</th>
<th>Умови вкладу</th>
<th>% річних зацікавлень від терміну (місць)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>&lt;3</td>
</tr>
<tr>
<td>До запитання</td>
<td>Бездепозитний термін (дій)</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>До запитання</td>
<td>З попередньою граничною датою дії</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Строкові</td>
<td>З чітким встановленим терміном дії</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Груповані залішки даними:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Пакетній</td>
<td>З можливістю розкриття, відсотки нараховуватимуться диференційовано до збільшення суми вкладу</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Витратний</td>
<td>З можливістю часткового зняття вкладу до низької мінімальної суми – 500 грн., відсотки нараховуються відповідно до фактичної кількості перебування коштів на рахунку, мінімальна сума та термін перебування на вкладі 1 000 грн. на 3 місяці</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Рухомий</td>
<td>Вклад з можливістю докладання та зняття коштів – знижувальний залишок 500 грн., мінімальний вклад 50 000 грн., відсотки нараховуються на кожен день, дій голова враховує рух коштів, мінімальний термін угоди 6 місяців, мінімальна сума періодного внеску на 6 місяців 5 000 грн.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Варіаційний</td>
<td>Вклад з можливістю дострокового розірвання (мінімальний термін перебування вкладу на рахунку 3 місяці, при знятті коштів до 3 місяців % не нараховуються, при достроковому знятті коштів проводиться перерахунок % по відсотковій шкалі за повні місяці перебування коштів на вкладі)</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

- кошти на рахунках обертаються повільніше;
- існує формальна вимога про попередне повідомлення вкладником про випускання коштів за 7 днів, а в деяких випадках до 30 днів;
- по вкладах виплачаються відсотки (при цьому мінімальний рівень процентної ставки може регулюватися Правлінням);
- для строкових вкладів, як правило, встановлюється більш низька норма обов'язкових резервів, ніж за депозитами до запитання.

Члени кредитної спілки – власники депозитних вкладів можуть отримати свої термінові ощадні внески лише по закінченню їх терміну, або достроково на умовах передбачених укладеними угодами.

При отриманні остатнього внеску, депозитний рахунок закривається. Такого роду рахунки закриваються, якщо на них не залишилось жодного вкладу, а також у випадках:

- виходу члена із кредитної спілки;
- виключення зі спілки за рішенням загальних зборів;
- згідно поданої заяви членом спілки.
Ринок фінансових послуг

На депозитних рахунках членів кредитних спілок загалом по Україні станом на 01.10.2005 року було зосереджено близько 957 млн. грн. (див. рис. 8).

В кредитних спілках залучення коштів на депозитні рахунки регламентується не лише внутрішніми положеннями та наданням ліцензії, а й встановленими критеріями Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України відповідно до Положення "Про критерії та фінансові нормативи діяльності кредитних спілок та об'єднаних кредитних спілок", якими керуються спілки з моменту реєстрації, для діючих, та реєстрації, для новостворених. У відповідності до вищезазначеного Положення кредитні спілки повинні дотримуватися у своїй діяльності критеріїв та нормативів щодо капіталу, платоспроможності, якості активів, ризиковості операцій, прибутковості та ліквідності.

Щоправда не усі кредитні спілки України чітко та у повному обсязі дотримуються нормативів діяльності (див. табл. 5), що, безумовно, непокоїть. Для досягнення їміджу надійного фінансового партнера кредитні спілці необхідно дотримуватись нормативів Держфінпослуг, та забезпечувати задоволення потреб її членів.

Аналігічна картина прослідковується і станом на 01.10.2005 року, з 709 зареєстрованих кредитних спілок, лише 563 показали позитивний приріст показників (79%), а що саме невтішне, що 2/5 цього приросту припадає лише на 20 кредитних спілок, а це всього на всього 3,5%.

Така статистика наводить на думку, що необхідно шукати нові форми та інструменти для наповнення активів кредитних спілок. Перш за все розпочинати потрібно з побудови вертикально інтегрованої системи кредитних спілок із
Таблиця 5

<table>
<thead>
<tr>
<th>Показник</th>
<th>Значення показника, %</th>
<th>Кількість КС, які не дотримуються критеріїв</th>
<th>% від загальної кількості КС</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Капітал до сума загальних зобов'язань</td>
<td>≥ 10</td>
<td>116</td>
<td>18</td>
</tr>
<tr>
<td>Коефіцієнт платоспроможності</td>
<td>≥ 8</td>
<td>91</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td>Резервний капітал до активів, зважених за етапом ризику</td>
<td>≥ 15</td>
<td>512</td>
<td>78</td>
</tr>
<tr>
<td>Мінімальне значення резервного капіталу до активів, зважених за етапом ризику</td>
<td>≥ 3</td>
<td>184</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>Сума просрочених, невпіщеніх, безпіщаних та продовжуваних кредитів до сума регулятивного капіталу (власних коштів) за одним капіталу, сформованого за рахунок додаткових навантажень внесків</td>
<td>≤ 100</td>
<td>182</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>Сума просрочених, невпіщеніх, безпіщаних та продовжуваних кредитів, які не перекриза сформованого резервом забезпечення покриття втрат від невпіщенних позик</td>
<td>≤ 10</td>
<td>181</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>Сума зобов'язань, на які параховуються відсотки до сума продукції активів</td>
<td>≤ 100</td>
<td>74</td>
<td>11</td>
</tr>
<tr>
<td>Норматив прибутковості</td>
<td>≥ 100</td>
<td>203</td>
<td>31</td>
</tr>
<tr>
<td>Норматив чистої ліквідності</td>
<td>≥ 10</td>
<td>28</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>Норматив короткосрочної ліквідності</td>
<td>≥ 100</td>
<td>122</td>
<td>19</td>
</tr>
</tbody>
</table>

своїм стабілізаційним фондом, фондом гарантування вкладів та захисту інвесторів, системи страхування вкладів.

Для комплексного вирішення питань, що гостро поставлені перед кредитними спілками необхідно:

- впровадити на державному та регіональному рівнях стабілізаційні установи;
- створити систему страхування вкладів від фінансових ризиків;
- запровадити, у трансформаційному періоді, норматив обов'язкового резерву до запланиваних вкладів, який повинен зберігатись у державних цінних паперах або грошовому еквіваленті у визначених фінансових установах та приносити додатковий дохід;
- втілити в життя уніфіковану систему фінансового аналізу діяльності спілок, а відтак і обов'язковий аудит з висвітленням результатів публічно – наприклад у пресі;
- прискорити процес об'єднання спілок у обласні асоціації (ОАКС), що призведе до підняття іміджу та довіри до кредитних спілок;
- запровадити певні стандарти щодо ведення внутрішньої документації та здійснення операцій кредитних спілок, що нівелює розбіжності між дрібними малоюсловенними та прогресивними і динамічними спілками;
- запровадити більш жорсткі систему нагляду та контролю за дотриманням та виконанням основних показників діяльності кредитних спілок, у разі невиконання встановлених нормативів та небажанні усунути недоліки, запроваджувати санкції й відкривати процедуру поглинання більш потужними спілками, що призведе до природного укрупнення спілок та збільшення конкуренції в конрахуному секторі в майбутньому;
- активізувати впровадження новітніх фінансових інструментів, зокрема таких як ощадні сертифікати. На нашу думку, кредитними спілками необхідно дозволити заплатити кошти на депозитні рахунки шляхом продажу ощадних
сертифікатів. Ощадні сертифікати видаються фізичним особам як на фіксований термін, так і до запитання. Вони можуть бути іменними або на пред’явника. Право на отримання вкладу за ощадним сертифікатом може бути передано іншій особі без доручення. Дані фінансові послуги для кредитних спілок є нині недоступними і в практиці застосування не знаходять. Щоправда, заради зручності та вигоди членів КС та поліпшення здоров’я конкурентності між банківськими та небанківськими кредитними установами, правила емісії ощадних сертифікатів можливо, а насамперед необхідно, модифікувати і виписати так, щоб дані цінні папери стали доступними для кредитних спілок:

- дозволити кредитним спілкам виконувати зобов’язання перед трет’ями особами не лише в межах наданого кредиту, а й в межах залучення коштів на вкладні рахунки членів, що розширить спектр фінансових послуг для членів спілки;
- відкрити доступ спілкам до операцій з іноземною валютою, що сприятиме нагромадженню додаткових активів;
- сприяти входженню спілок через асоціації та об’єднанні кредитні спілки в платіжні системи. Таке членство принесе усім учасникам кредитного руху лише позитивні зміни у сфері надання фінансових послуг та зміцнення позиції спілок на ринку.

Підводячи підсумки, можна з упевненістю констатувати, що відродження в незалежній Україні кредитні спілки відбулися як вагоме суспільне і ринкове явище. Однак, попри все сказане вище, сьогодні як ніколи залишається низка актуальних питань, і зокрема, щодо майбутнього кредитних спілок на вітчизняному ринку фінансових послуг; щодо специфіки концентрації ринку у русі кредитних спілок України та забезпечення їх збалансованої ринкової позиції на фінансовому ринку України.

Література


8. www.urkku.com.ua

9. www.dfp.gov.ua