

згодом, у міру збільшення доходів як суб'єктів підприємницької діяльності, так і населення, структура залучених коштів зміниться з нарощуванням частки строкових ресурсів, передусім вкладів населення.

Ця послідовність має забезпечити Україну та її банківську систему самодостатньою ресурсною базою економічного зростання [3, с. 110-115].

**Висновки.** Проблеми у формуванні ресурсної бази комерційних банків на ринку України будуть залишатися незмінними, поки не налагодиться стабільна система кредитних відносин у нашій економіці.

Оскільки вклади населення є найбільш дешевим залученим ресурсом банків, важливим є втілення та поширення практики безготівкових розрахунків між фізичними особами та реалізація такої функції грошей як накопичення через вкладення їх на рахунки в банки. При цьому важливим є подолання недовіри до банківської системи з боку населення України.

Такий ресурс, як залучення коштів за допомогою цінних паперів, не допоможе остаточно вирішити проблеми формування ресурсної бази комерційних банків, оскільки досить поширені випадки банкрутства банків, у яких зосереджена значна частина всього капіталу банківської системи.

Звідси можна зробити висновок, що управління ресурсами комерційних банків означає не тільки розміщення і залучення грошових коштів, але і визначення оптимальної структури джерел створення ресурсів для конкретного банку. Комерційний банк повинен підтримувати певне співвідношення між власними та залученими коштами. Отже, основна мета комерційного банку - вибрати таку структуру банківського капіталу, яка при найменших витратах на формування банківських ресурсів буде сприяти підтримці стабільного рівня дивідендів і доходів, а також репутації комерційного банку на рівні, достатньому для залучення їм необхідних грошових ресурсів на вигідних умовах.

#### Джерела та література:

1. Вожжов А. П. Формування ресурсів комерційних банків / А. П. Вожжов // Фінанси України. – 2003. – № 1. – С. 116-129.
2. Довгань Ж. Оптимізація ресурсної бази комерційного банку / Ж. Довгань // Фінанси України. – 2001. – № 6. – С. 128-135.
3. Коваль С. Л. Формування фінансових ресурсів комерційних банків / С. Л. Коваль // Фінанси України. – 2004. – № 7. – С. 110-115.
4. Павлюк С. Сутність ресурсів комерційного банку / С. Павлюк // Фінанси України. – 2008. – № 12. – С. 108-114.
5. Структура зобов'язань банків України за станом на 01.01.2011 р. (у розрізі банків) // Вісник НБУ. – 2011. – № 3. – С. 54-59.
6. Структура власного капіталу банків України за станом на 01.01.2011 р. (у розрізі банків) // Вісник НБУ. – 2011. – № 3. – С. 60-65.
7. Фінансові результати діяльності банків України за станом на 01.01.2011 р. (у розрізі банків) // Вісник НБУ. – 2011. – № 3. – С. 66-42.

Мурашова Е.А., Кантур Н.С.

УДК 338.761

## КРЕДИТНЫЕ СОЮЗЫ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ УКРАИНЫ

**Постановка проблемы.** Кризисные события последних лет, нанесли серьезный удар по финансовому положению населения, вследствие чего количество денежных средств в распоряжении граждан существенно уменьшилось. В связи с этим, граждане все чаще вынуждены прибегать к кредитам. Среди кредитно-финансовых учреждений Украины заметную роль начинают играть кредитные союзы. Кредитные союзы в настоящее время являются одной из самых привлекательных для населения Украины финансовых организаций, которые могут составить реальную альтернативу банковским учреждениям.

Большинство современных кредитных союзов Украины представляют собой специализированные потребительские кооперативы граждан, формирующиеся по принципу социальной общности: месту работы, месту жительства, по профессии или по любым другим общим интересам. Кредитные союзы способствуют эффективному сбережению денежных средств своих членов, получению кредитов из этих средств членами кредитного союза, а так же совместному использованию части сбережений в образовательных, жилищных, медицинских и иных целях [1, с. 12].

В настоящее время популярность кредитных союзов растет, однако, кредитные союзы все еще проходят этап развития и становления на финансовом рынке Украины и на данный момент они являются недостаточно востребованными. В настоящее время кредитные союзы и другие небанковские организации занимают лишь около 2% финансового рынка [1, с. 16].

На сегодняшний день кредитные союзы – практически единственная в Украине форма финансовой организации, где граждане могут быстро и без больших проблем, связанных со сбором различных документов получить относительно недорогой кредит.

В Украине кредитные союзы впервые появились еще в середине XIX века. Уже тогда они показали свою высокую эффективность в решении проблем рядовых членов сообщества, так как, в отличие от большинства других финансовых институтов, кредитные союзы создаются на основе добровольного объединения людей и не имеют своей целью получение прибыли.

Новый этап развития кредитных союзов начался с 1993 года, когда было принято «Временное положение о кредитных союзах в Украине». В 1994 г. была создана Национальная Ассоциация кредитных

союзов Украины, которая на сегодняшний день объединяет около 150 кредитных союзов, членами, которых являются более 500 тыс. граждан нашей страны [2, с.56].

Кредитные союзы являются не только финансово-кредитными учреждениями, но и общественными организациями, которые могут наиболее эффективно решать общественные проблемы, принимать участие в финансировании и организации важных гуманитарных программ и социальных проектов. Исходя из вышеизложенного, очевидно, что исследование положения кредитных союзов на финансовом рынке Украины приобретает особую актуальность [3, с.67].

**Анализ публикаций.** Роли кредитных союзов на финансовом рынке Украины посвящены работы многих отечественных и зарубежных авторов, к числу которых можно отнести Волкову О.Г., Даркова В.В., Ефимову М.Р., Луцышина О.Н., Мельник С.Л., Пластун В.Л., Хомутенко В.А.

Большинство перечисленных авторов рассматривали кредитные союзы, как неотъемлемую часть финансового рынка, необходимую для обеспечения граждан финансовыми средствами.

Существуют различные точки зрения, относительно необходимости существования и деятельности кредитных союзов, а так же, по поводу функций, которые выполняют кредитные союзы на украинском финансовом рынке.

Так, Присяжнюк А.Е. считает, что кредитные союзы – это бесприбыльные организации, которые способны составить конкуренцию банкам, так как, в первую очередь, кредитные союзы позволяют сэкономить время на оформление кредита [4].

Руднева И.Г. отмечает, что «процент в кредитных союзах выше, деньги докладывать можно, потери при досрочном расторжении договора меньше, но и надежность меньше, чем в серьезном банке. Для тех, кто стремится достичь богатства при жизни, это вполне подходящий инструмент формирования первоначального капитала» [5].

Паладинов В.В. отмечает следующее: «Огромный плюс кредитных союзов в том, что такую организацию может создать фактически любой человек в любом населенном пункте. Банки же, как ни крути, не будут открывать отделение в каждой деревне, рассчитывая привлечь десяток клиентов. Поэтому потенциал роста кредитных союзов просто огромен» [6].

Говоря о функциях кредитных союзов, Габдуллина Ю.А. полагает: «Деятельность кредитных союзов должна быть направлена исключительно на предоставление финансовых услуг физическим лицам, членам КС, профсоюзам и их объединениям, а не на привлечение средств физических лиц для кредитования юридических» [7].

Согласно Закону Украины «О кредитных союзах» кредитный союз – это бесприбыльная организация, основанная физическими лицами на кооперативных началах в целях удовлетворения потребностей ее членов во взаимном кредитовании и предоставлении финансовых услуг за счет объединенных денежных взносов членов кредитного союза [8].

Учитывая роль кредитных союзов и их значение в формировании финансовых ресурсов населения необходимо дальнейшее исследование проблем существования и развития кредитных союзов.

**Целью** данной статьи является характеристика деятельности кредитных союзов на финансовом рынке Украины.

Для достижения поставленной цели исследования необходимо решить следующие задачи:

- Провести оценку роли кредитных союзов в Украине;
- Проанализировать деятельность кредитных союзов на финансовом рынке Украины;
- Определить перспективы развития кредитных союзов в Украине.

#### **Результаты исследований.**

Кредитный союз – это бесприбыльная финансовая организация, специализированная на финансовой взаимопомощи путем предоставления финансовых услуг своим членам [9, с. 35].

Основная деятельность кредитных союзов направлена на организацию социальной взаимопомощи и поддержки граждан, без цели извлечения прибыли. Кредитные союзы организуют финансовую взаимопомощь путем удовлетворения потребностей своих членов в услугах сбережения денежных средств и получения кредитов. Право на получение услуг кредитного союза имеют только его члены.

Кредитные союзы поощряют сбережения граждан, устанавливая компенсационные выплаты (проценты) на вклады и предоставляя за счет этих вкладов кредиты для своих членов. Проценты за пользование кредитом является источником компенсационных выплат на вклады. Доход, полученный от оказания услуг своим членам, не становится прибылью кредитного союза, а распределяется между его членами, пропорционально их паевых взносов (вкладов) [10, с. 37].

Для того, чтобы охарактеризовать состояние кредитных союзов на финансовом рынке Украины, приведем данные за 2008, 2009 и 2010 годы и проанализируем их.

**Таблица 1.** Динамика количества кредитных союзов.

Показатели	2008	2009	2010	Абсолютное изменение		Относительное изменение, %	
				2009/2008	2010/2009	2009/2008	2010/2009
Количество кредитных союзов-членов ВАКС, ед.	167	164	151	-3	-13	98,2	92,1
Количество физических лиц, которые являются членами КС, тыс. чел.	723,4	724,8	627,7	1,4	-97,1	100,2	86,6
Количество вкладчиков КС, тыс. чел.	31,4	32,5	31,1	1,1	-1,4	103,5	95,6
Количество заемщиков КС, тыс. чел.	149,8	153,1	155,3	3,3	2,2	102,2	100,0

*Источник:* составлено автором на основании [11].

Данные таблицы 1 свидетельствуют о том, что по сравнению с 2008 годом, в 2009 году количество кредитных союзов уменьшилось на 3 тыс. (на 1,8%), а в 2009 году по сравнению с 2010 годом – на 13 тыс. (на 7,9%). Количество физических лиц, которые являются членами КС, в 2009 году, увеличилось на 1,4 тыс. чел. (0,19%) а в 2010 уменьшилось на 97,1 тыс. чел. (13,4%). Количество вкладчиков КС, в 2009 году, возросло на 1,1 тыс. чел. (3,5%), в то время, как в 2010 – уменьшилось на 1,4 тыс. чел. (4,4%). Количество заемщиков КС в 2009 году, возросло на 3,3 тыс. чел. (2,2%) а в 2010 году, оно возросло на 2,2 тыс. чел. (но в процентном отношении практически не изменилось). Снижение всех перечисленных показателей в 2010 году свидетельствует, о том, что финансовый кризис существенно повлиял на количество кредитных союзов, а так же, на количество их членов, заемщиков и вкладчиков.

**Таблица 2.** Динамика капитала и доходов КС.

Показатели	2008	2009	2010.	Абсолютное изменение		Относительное изменение, %	
				2009/2008	2010/2009	2009/2008	2010/2009
Общие активы КС, млн. грн.	764,7	772,3	874,9	7,6	102,6	101,0	113,2
Производительные, млн. грн.	658,8	666,0	755,0	7,2	89,0	101,0	113,4
Непроизводительные, млн. грн.	106,9	106,3	119,9	-0,6	13,6	99,4	112,8
Капитал КС, млн. грн.	175,4	167,1	198,4	-8,3	31,3	95,3	118,7
Общие доходы КС, млн. грн.	64,5	106,8	85,3	42,3	-21,5	165,5	79,8
Процентные доходы, млн. грн.	56,9	103,1	80,8	46,2	-22,3	181,1	78,4
Штрафы, пени полученные, млн. грн.	0,1	0,2	0,2	0,1	0,00	200,0	00,0
Другие непроцентные доходы, млн. грн.	7,3	3,5	4,3	-3,8	0,8	47,9	122,9
Нераспределенный доход КС, млн. грн.	1,5	-6,7	-6,6	-8,4	-13,3	-	-

*Источник:* составлено автором на основании [11].

Данные таблицы 2 свидетельствуют о том, что, по сравнению с 2008 годом, в 2009 году общие активы КС увеличились на 7,6 млн. грн. (1,00 %), а в 2010 году, по сравнению с 2009 годом, они увеличились на 102,6 млн. грн. (13,2%). Производительные активы в 2009 году увеличились на 7,2 млн. грн. (1,0%) , а в 2010 году – на 89 млн. грн. (или на 13,4%). Непроизводительные активы КС в 2009 году, по сравнению с 2008 годом уменьшились на 0,6 млн. грн. (0,6%), а в 2010 году – увеличились на 13,6 млн. грн. (12,8%). Капитал КС в 2009 году уменьшился на 8,3 млн. грн. (4,7%), а в 2010 по сравнению с 2009 – увеличился на 31,3 млн. грн. (18,7%). Общие доходы КС в 2009 году увеличились на 42,3(65,5%), но в 2010 году, они уменьшились на 21,5 млн. грн. (79,7%). Процентные доходы в 2009 году увеличились на 46,2 млн. грн. (81,1%), а в 2010 году – уменьшились на 22,3 млн. грн. (21,4%). Штрафы, пени в 2009 году увеличились на 0,1 млн. грн. (в 6,2 раза), однако в 2010 году их количество не изменилось. Другие непроцентные доходы в 2009 году уменьшились на 3,8 млн. грн. (52,2%), а в 2010 году - увеличились на 0,8 млн. грн. (на 22,85%). Нераспределенный доход в 2009 году уменьшился на 8,19 млн. грн., а в 2010 – на 13,3 млн. грн.

Таким образом, в 2010 году произошло значительное увеличение активов и капитала КС.

**Таблица 3.** Динамика расходов КС.

Показатели (млн. грн.)	2008	2009	2010.	Абсолютное изменение		Относительное изменение, %	
				2009/2008	2010/2009	2009/2008	2010/2009
Общие расходы КС	56,5	106,9	87,9	50,4	-19,0	189,2	82,2
По процентам	28,0	139,7	35,0	111,7	-104,7	498,9	25,1
Операционные расходы	25,0	108,4	38,0	83,4	-70,4	433,6	35,1
Формирование резерва покрытия невозвращенных кредитов	3,0	29,9	14,7	26,9	-15,2	996,6	49,2
Расходы на списание неуплаченных процентов по кредитам	0,5	0,3	0,2	-0,2	-0,1	60,00	66,6

*Источник:* составлено автором на основании [11].

Данные таблицы 3 свидетельствуют о том, что по сравнению с 2008 годом, в 2009 году общие расходы увеличились на 50,4 млн. грн. (89,2%), а в 2010 году, по сравнению с 2009 – уменьшились на 19 млн. грн. (17,8%). Расходы по процентам в 2009 году увеличились на 111,7 млн. грн. (4,98 раза), а в 2010 – уменьшились на 104,7 млн. грн. (74,9%). Операционные расходы в 2009 году увеличились на 83,4 млн. грн. (76,9%), а в 2010 – уменьшились на 70,4 млн. грн. (в 28,5 раз). Это связано с поступлением денежных средств от заемщиков, которые частично возмещали убытки. Формирование резерва покрытия невозвращенных кредитов в 2009 году увеличилось на 26,9 (996,6%), а в 2010 – уменьшилось на 15,2 (49,16%). Расходы на списание неуплаченных процентов по кредитам в 2009 году уменьшились на 0,2 (60%), а в 2010 – на 0,1 (66,6%). Этот факт связан с тем, что кредитные союзы, имеющие в своем распоряжении дополнительные денежные средства, старались возместить свои убытки.

**Таблица 4.** Динамика кредитного оборота, кредитов и кредитования КС.

Показатели	2008	2009	2010	Абсолютное изменение		Относительное изменение, %	
				2009/2008	2010/2009	2009/2008	2010/2009
Кредитный оборот в КС, млн. грн.	171,9	292,0	282,0	120,1	-10,0	169,9	96,5
Количество кредитов, предоставленных КС, тыс. ед.	31,8	54,0	46,1	22,2	-7,9	169,8	85,3
Общий объем кредитного портфеля, млн. грн.	683,7	146,3	819,2	-537,4	672,9	21,3	559,9
Общее количество кредитных договоров в портфеле КС, тыс. ед.	152,7	552,6	159,4	399,9	-393,2	361,8	28,8
Общий объем задолженности по невозвращенным кредитам, млн. грн.	143,8	156,4	160,9	12,6	4,5	108,7	102,8

*Источник:* составлено автором на основании [11].

Данные таблицы 4 свидетельствуют о том, что по сравнению с 2008 годом в 2009 году кредитный оборот в КС увеличился на 120,1 млн. грн. (69,8%), а в 2010 году по сравнению с 2009 – уменьшился на 10 млн. грн. (3,5%). Количество кредитов, предоставленных КС в 2009 году увеличилось на 22,2 млн. грн. (69,8%), в то время, как в 2010 году, оно уменьшилось на 7,9 млн. грн. (14,7%). Общий объем кредитного портфеля в 2009 году уменьшился на 537,4 млн. грн. (78,6%), но в 2010 году он увеличился на 672,9 млн. грн. (в 5,5 раз). Общее количество кредитных договоров в портфеле КС в 2009 году увеличилось на 399,9 млн. грн. (в 3,6 раз), а в 2010 году – уменьшилось на 393,2 млн. грн. (71,6%). Общий объем задолженности по невозвращенным кредитам в 2009 году увеличился на 12,6 млн. грн. (8,7%), а в 2010 году – на 4,5 млн. грн. (02,8%). Изменения 2010 годы в худшую сторону, прежде всего, связаны с финансовым кризисом, отрицательно повлиявшим на состояние кредитных союзов.

#### **Выводы.**

Таким образом, кредитные союзы являются важным институциональным участником финансового рынка. Они обеспечивают доступ к финансовым ресурсам определенной части населения, достаточно просто создаются, не требуют применения значительного капитала при учреждении. В то же время, характеристика положения кредитных союзов на финансовом рынке Украины показывает, что их финансовое положение не является достаточно стабильным и прочным. Финансовые показатели кредитных союзов свидетельствуют об их неустойчивости, кредитные союзы испытывают сильное влияние финансового кризиса. На наш взгляд, необходимо дальнейшее исследование, роли кредитных союзов на финансовом рынке и причин, по которым кредитные союзы не достигли достаточного развития в Украине.

#### **Источники и литература:**

1. Волкова О. Г. Финансовые механизмы деятельности кредитных учреждений в условиях кризиса : учеб. пособие / О. Г. Волкова. – К. : Финансы и кредит, 2009. – 60 с.
2. Ефимова М. Р. Рейтинги кредитных организаций: их роль и проблема развития : учеб. / М. Р. Ефимова. – К. : Финансы и кредит, 2009. – 105 с.
3. Даркова В. В. Ассоциация страховых посредников Украины, – какой ей быть? : учеб. / В. В. Даркова. – Х. : Экономист, 2007. – 95 с.
4. Присяжнюк А. Е. Банк, или кредитный союз? : [Электронный ресурс] / А. Е. Присяжнюк. – Режим доступа : <http://www.kredit-souz.ua/>
5. Руднева И. Г. Кредитные союзы и банки : [Электронный ресурс] / И. Г. Руднева. – Режим доступа : <http://www.ukrain-kredit.ua/>
6. Паладинов В. В. Немного о кредитных союзах : [Электронный ресурс] / В. В. Паладинов. – Режим доступа : <http://www.prostobank.ua/>
7. Габдуллина Ю. А. Немного о кредитных союзах : учеб. / Ю. А. Габдуллина. – Х. : Экономист, 2010. – 150 с.
8. Закон Украины «О кредитных союзах» от 20 дек. 2001 г. N 2908-III : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://base.spinform.ru/>
9. Луцьшина О. Н. Кредитные союзы Украины : учеб. / О. Н. Луцьшина, С. Л. Мельник. – К. : Финансы и кредит, 2008. – 140 с.
10. Савина М. Л. Кредитные общества и их функционирование : [Электронный ресурс] / М. Л. Савин. – Режим доступа : <http://www.org-ks.ua/>
11. Всеукраїнська Асоціація Кредитних Спілок : [Електронний ресурс] : офіційний сайт. – Режим доступу : <http://vaks.org.ua/>