

# ФИНАНСЫ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

УДК 336.6 JEL G23, G32

DOI 10.26425/1816-4277-2019-3-137-142

**Диденко Валентина Юрьевна**  
канд. экон. наук, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Москва  
*e-mail: didenkovu@gmail.com*

**Морозко Наталья Иосифовна**  
д-р экон. наук, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Москва  
*e-mail: natmorozko@mail.ru*

**Морозко Нина Иосифовна**  
д-р экон. наук, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Москва  
*e-mail: ninamorozko@listl.ru*

**Didenko Valentina**  
Candidate of Economic Sciences, Finance University under the Government of the Russian Federation, Moscow  
*e-mail: didenkovu@gmail.com*

**Morozko Natalya**  
Doctor of Economic Sciences, Finance University under the Government of the Russian Federation, Moscow  
*e-mail: natmorozko@mail.ru*

**Morozko Nina**  
Doctor of Economic Sciences, Finance University under the Government of the Russian Federation, Moscow  
*e-mail: ninamorozko@listl.ru*

## ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ

*Аннотация.* Рассмотрены различные виды классификации рисков кредитных потребительских кооперативов. Приведен авторский подход к классификации рисков кооперативов, основанный на учете потерь, связанных с рисковыми ситуациями. Предложено проводить количественную оценку рисков, что демонстрируется на примере оценки различных видов сберегательного риска. Обозначены направления снижения рисков потерь кредитных потребительских кооперативов. Акцентирована необходимость идентификации рисков кредитных потребительских кооперативов для обоснования стратегии и тактики развития кооператива.

*Ключевые слова:* риски, кредитные потребительские кооперативы, потери, классификация, оценка, мониторинг.

## IDENTIFICATION OF THE RISKS OF CONSUMER CREDIT COOPERATIVES

*Abstract.* Various types of classification of risks of credit consumer cooperatives have been considered. The author's approach to the classification of cooperative risks based on the account of losses associated with risk situations has been adduced. It has been proposed to carry out a quantitative risk assessment, which is demonstrated by the example of the assessment of various types of savings risk. Directions of reduction of risks of losses of credit consumer cooperatives have been designated. The necessity of identification of risks of credit consumer cooperatives for substantiation of strategy and tactics of cooperative development has been emphasized.

*Keywords:* risks, consumer credit cooperatives, losses, classification, assessment, monitoring.

Риски являются непосредственной частью процесса функционирования кредитных потребительских кооперативов, поэтому кооператив должен выявлять риски и разрабатывать систему защиты от негативного воздействия рисков. В последнее время при значительных рискованных ситуациях в стране наблюдается отрицательная динамика в развитии кредитной кооперации в России (рис. 1).

По условиям, видам, срокам воздействия, источникам образования в деятельности кредитных потребительских кооперативов присутствует много разновидностей рисков.

Согласно «Базовому стандарту по управлению рисками кредитных потребительских кооперативов» Центрального банка Российской Федерации (далее – Банка России) от 17.04.2018 г. «кредитный кооператив обязан включить в систему управления рисками кредитного кооператива следующие виды рисков, присущих деятельности кредитного кооператива [2]:

© Диденко В.Ю., Морозко Н.И., Морозко Н.И., 2019. Статья доступна по лицензии Creative Commons «Attribution» («Атрибуция») 4.0. всемирная (<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).

The Author(s), 2019. This is an open access article under the CC BY 4.0 license (<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).



1) стратегический риск – риск недостижения кредитным кооперативом целей деятельности вследствие ошибок (недостатков) при принятии решений, определяющих стратегию развития кредитного кооператива, или несвоевременного принятия таких решений;

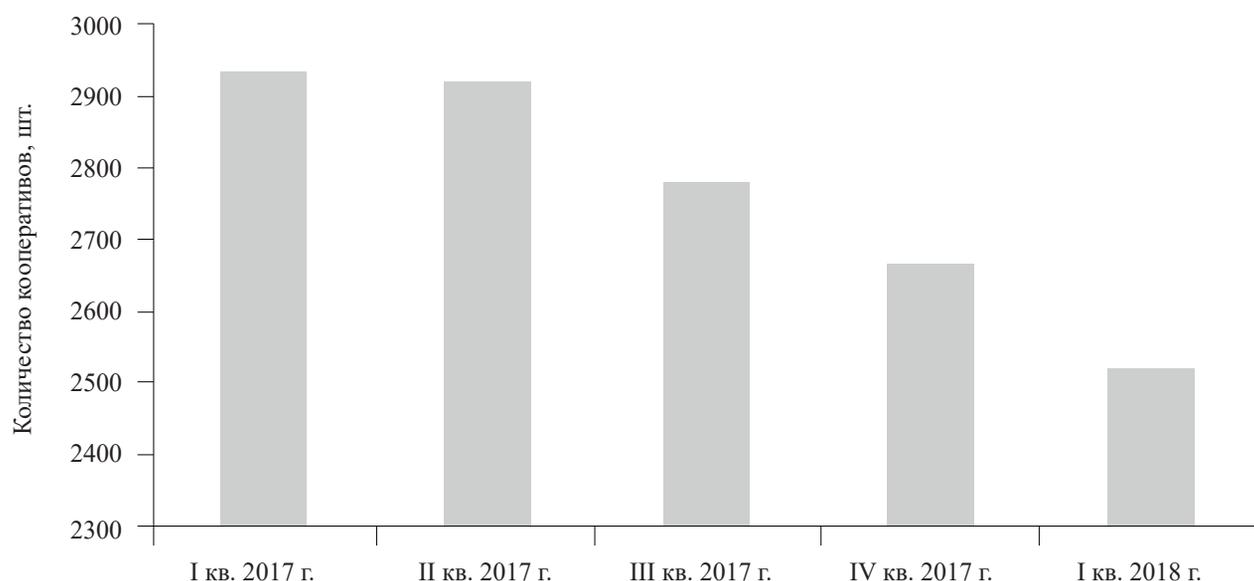
2) репутационный риск – риск ущерба деловой репутации кредитного кооператива вследствие негативного восприятия его деятельности обществом;

3) операционный риск – риск негативных последствий для кредитного кооператива вследствие нарушений процессов в его деятельности, недостаточной эффективности процессов и организационной структуры кредитного кооператива, действий работников кредитного кооператива, сбоев в работе или недостаточной функциональности информационно-технологических (далее – ИТ) систем, оборудования, а также вследствие влияния внешних факторов, препятствующих достижению целей деятельности и выполнению функций кредитного кооператива;

4) кредитный риск – риск неисполнения финансовых обязательств или неблагоприятного изменения их стоимости вследствие ухудшения способности исполнять такие обязательства;

5) рыночный риск – риск изменения рыночной стоимости финансовых активов и инструментов, связанный с изменением конъюнктуры финансового рынка;

6) риск ликвидности – риск неспособности кредитного кооператива своевременно исполнить финансовые обязательства или своевременно реализовать свои финансовые активы» [2, с. 8].



Источник: [8]

Рис. 1. Динамика количества кредитных потребительских кооперативов

В других источниках риски подразделяют на внешние и внутренние риски. «К блоку внутренних рисков относятся следующие типы рисков:

- кредитный риск (риск, связанный с заемщиком, и внутренний риск кредитного продукта);
- процентный риск;
- риск ликвидности (риск недостаточной или излишней ликвидности);
- технический риск;
- риск потери деловой репутации;
- налоговый риск;
- операционный риск.

К блоку внешних рисков относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью кооператива, а именно:

- политический риск;
- инфляционный риск;

- локализованный риск;
- нелокализованный риск;
- отраслевой риск;
- рыночный риск» [6, с. 4].

По иному подходу риски классифицируются на основе источников образования [4].

1. Риски, связанные с заемщиком:

- объективный риск или риск финансовой возможности вызван тем, что заемщик не способен исполнить свои обязательства вследствие недостатка текущих денежных поступлений;
- субъективный риск предполагает отсутствие ответственности и готовности заемщика выполнить все взятые по договору кредита обязательства;
- юридический риск связан с недостатками составления и оформления кредитного договора.

2. Риски, связанные со способом обеспечения возврата ссуды:

- риск ликвидности предусматривает невозможность реализации предмета залога;
- конъюнктурный риск может возникнуть по причине обесценивания предмета залога за время действия кредитного договора;
- риск гибели может быть вызван уничтожением предмета залога в целом;
- юридический риск связан с недостатками составления и оформления залогового договора.

3. Системные риски могут возникнуть вследствие изменения экономической и политической конъюнктуры в системе государства, которое будет влиять на изменения финансового положения заемщика.

4. Форс-мажорные риски связаны с непредвиденными ситуациями: землетрясение, наводнение, пожар, забастовки, войны и др.» [6, с. 6].

Рассмотренные классификации видов риска дополняются и частично повторяются в разных подходах. По нашему мнению, целесообразнее рассматривать риски с позиции потерь, связанных с наступлением негативной ситуации. Исходя из этой позиции можно разделить риски кооператива на две группы: финансовые и нефинансовые. Финансовые риски характеризуются вероятностью материальных потерь, нефинансовые риски связаны одновременно с нематериальными и материальными потерями [9; 10].

К финансовым рискам относятся: сберегательный риск, кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности.

Сберегательный риск связан с неисполнением обязательств по обслуживанию и погашению сбережений пайщиков кооператива. Кредитный риск определяется вероятностью потерь, связанных с нарушением сроков погашения задолженности заемщиком. Процентный риск возникает при изменениях процентных ставок, выплачиваемых инвесторам (вкладчикам). Риск ликвидности появляется при нарушении способности кооператива удовлетворять требования пайщиков своевременно и в установленном объеме.

К нефинансовым рискам относятся:

- репутационный риск (связан с вероятностью неудовлетворенности участия пайщиков в кооперативе по причинам нарушения условий);
- операционный риск (определяется вероятностью ошибок в управлении персоналом кооператива или пайщиками);
- правовой риск (определяется потерями, связанными с исковыми требованиями кооператива);
- комплаенс риск (возникает при несоблюдении правил саморегулируемых организаций, в состав которых входит кооператив);
- рыночный риск (связан с изменением внешних рыночных индикаторов, отрицательно воздействующих на деятельность кооператива).

Оценку рисков кредитных потребительских кооперативов можно проводить как количественными, так и качественными методами (экспертными, вероятностными, скоринговыми и др.).

Финансовыми индикаторами вероятности возникновения сберегательного риска являются:

1) низкая доля дебиторской задолженности по займам в активах. Условное пороговое значение этого показателя 70 %. Меньшая доля указывает на нерациональное размещение привлеченных сбережений;

2) отношение свободных денежных средств на счетах и в кассе к сумме привлеченных кооперативом средств. Условное пороговое значение 40 %. Превышение этого порога указывает на нерациональное использование привлеченных средств;

3) доля обязательств в пассиве. Оптимальное пороговое значение 60 %. Превышение этого порога указывает на недостаточность собственных средств, которые могли бы сгладить возможные сбои в обслуживании личных сбережений. Показатель условный и рассматривается совместно с другими индикаторами риска. Предельно допустимый уровень риска по этому показателю составляет 90 % [5; 7].

Сберегательный риск можно оценить с учетом сроков исполнения обязательств кооператива.

1. Мгновенный сберегательный риск оценивают из располагаемых кооперативом ресурсов исполнить обязательства по привлеченным средствам в течение дня:

$$Сб_{р.мгн.} = (ДС + ГЦБ) / Об_{мгн.} \cdot 100 \%, \quad (1)$$

где  $Сб_{р.мгн.}$  – мгновенный сберегательный риск; ДС – денежные средства в кассе и на счетах кооператива в кредитных организациях; ГЦБ – средства, инвестированные кооперативом в государственные и муниципальные ценные бумаги;  $Об_{мгн.}$  – сумма обязательств по привлеченным сбережениям, размещенных на условиях до востребования и сбережениям, срок погашения которых приходится на текущий день. Минимально допустимый уровень мгновенного сберегательного риска составляет 20 %.

2. Текущий сберегательный риск оценивают из отношения суммы сформированного кооперативом резервного фонда, учитываемого в целях расчета финансового норматива ФН1 и суммы дебиторской задолженности по займам, ожидаемой к погашению в течение тридцати дней к сумме сбережений, срок погашения которых наступает в течение того же тридцатидневного периода:

$$Сб_{р.тек.} = (РезФ + Д_{з.30 \text{ дн.}}) / Об_{30 \text{ дн.}} \cdot 100 \%,$$

где  $Сб_{р.тек.}$  – текущий сберегательный риск; РезФ – резервный фонд, учитываемого в целях расчета финансового норматива ФН1; Д – дебиторская задолженность по займам, ожидаемая к погашению в течение тридцати дней;  $Об_{30 \text{ дн.}}$  – сумма обязательств по привлеченным сбережениям, срок погашения которых наступает в течение 30 дней. Минимально допустимый уровень мгновенного сберегательного риска составляет 30 %.

3. Долгосрочный сберегательный риск оценивается из отношения дебиторской задолженности по предоставленным кооперативом займам со сроком погашения свыше одного года к сумме сформированных кооперативом паевого и резервного фондов и обязательств по привлеченным сбережениям, срок погашения которых наступает более, чем через один год:

$$Сб_{р.долг.} = (ПФ + РезФ + Дз.более \text{ года}) / Об. \text{ более года} \cdot 100 \%,$$

где  $Сб_{р.долг.}$  – долгосрочный сберегательный риск; ПФ – паевой фонд; РезФ – резервный фонд; Дз. более года – дебиторская задолженность по предоставленным кооперативом займам со сроком погашения свыше одного года; Об. более года – обязательства по привлеченным сбережениям, срок погашения которых наступает более, чем через один год. Максимальное значение долгосрочного сберегательного риска составляет 120 %.

4. Общий сберегательный риск оценивается в соответствии с финансовым нормативом ФН7 с минимально допустимым значением 70 %.

Разновидностями сберегательного риска являются:

1) сезонный сберегательный риск, когда отток переданных кооперативу сбережений носит сезонный характер (например, отток основной массы переданных кооперативу личных сбережений приходится на сезон летних отпусков);

2) риск потери ресурсов для выплаты дохода за использование личных сбережений».

Следует также отметить, что рассмотренные финансовые и нефинансовые риски характерны для деятельности именно потребительского кредитного кооператива.

Все риски потребительского кредитного кооператива связаны между собой. Операционные риски могут вызывать проблемы с ликвидностью. Рыночный риск отражается на исполнении обязательств перед субъектами сделок, т. е. фактически влияют на кредитные риски. Кредитные риски оказывают влияние на риски ликвидности, т. к. при невыполнении обязательств ссудозаемщиками перед кооперативом у него

может возникать недостаток денежных средств. Таким образом, кредитные кооперативы должны разрабатывать программы собственной безопасности. Положительную роль в этом процессе играет создание требуемого паевого фонда по нормативам и требуемого резервного фонда. Резервный фонд используется для покрытия непредвиденных расходов или убытков кооператива, понесенных в течение финансового года.

Потребительские кредитные кооперативы, являющиеся членами саморегулируемой организации, имеют возможность сокращать часть рисков. Саморегулируемые организации установили в правилах функционирования ограничения по превышению процентной ставки по сбережениям пайщиков в размере не более 1,875 раза от ключевой ставки Банка России. Это ограничение направлено на уменьшение рисков деятельности кооперативов. Следует отметить, что только часть потребительских кредитных кооперативов являются членами саморегулируемых организаций (табл. 1).

Таблица 1

**Количество кредитных потребительских кооперативов, членов саморегулируемых организаций**

Год	Число кредитных потребительских кооперативов, членов СРО, шт.
2011	1 321
2012	1 448
2013	1 328
2014	1 520
2015	1 625
2016	1 452
2017	1 252
2018	1 028

Источник: [8]

Одним из основных направлений снижения рисков потерь кредитных потребительских кооперативов (далее – КПК) по займам является создание резервов на возможные потери, которые формируются в соответствии с законодательством: по размеру основного долга по ссуде, в который не включается платеж в пользу кооператива, вытекающий из кредитного договора; по величине требований по исчисленным процентным доходам по кредитам, в которые включены проценты за пользование ссудами [1]. Размеры резервов устанавливаются в процентах от величины основного долга (он варьируется от 1,0 % до 100 %) в зависимости от категории качества и подгруппы займов, а также от продолжительности просроченного платежа по займу, согласно требованиям регулятора КПК, Банка России. При создании резервов увеличиваются расходы КПК, но рост данных расходов зависит от рискованной кредитной политики. Если КПК с небольшим размером совокупного капитала не должны проводить такую политику и вкладывать эти средства в менее надежных клиентов.

При проведении обоснованной финансовой политики кредитных кооперативов необходимо следовать определенным правилам:

- определять максимальный размер кредита, который можно выдать члену кооператива;
- использовать систему залогового имущества;
- обеспечивать сбалансированность объемов средств по займам и сбережениям;
- использовать в кредитной программе краткосрочные кредиты;
- ввести постоянный мониторинг рисков кредитных потребительских кооперативов;
- использовать самострахование (в виде резервных фондов) и страхование (страховые компании) [3].

Мониторинг рисков необходим для адекватного функционирования и развития кооперативов [11]. Идентификация рисков кредитных потребительских кооперативов должна учитываться при разработке стратегии и тактики деятельности кооператива, что позволит поддерживать сбалансированное развитие.

Библиографический список

1. Федеральный закон «О кредитной кооперации» от 18.07.2009 г. № 190-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://legalacts.ru/doc/federalnyi-zakon-ot-18072009-n-190-fz-o/> (дата обращения: 01.02.2019).
2. Базовый стандарт по управлению рисками кредитных потребительских кооперативов от 17.04.2018 г Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71830590/> (дата обращения: 04.02.2019).
3. Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов / Р. Брейли, С. Майерс; пер. с англ. – 2-е изд. – М.: Олимп-Бизнес, 2012. – 1120 с.
4. Молохов, А. В. О некоторых рисках в сфере потребительского кредитования / А. В. Молохов, В. В. Порубиновская // Банковское дело. – 2014. – № 1. – С. 85-87.
5. Положение по управлению рисками кредитного потребительского кооператива (граждан) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sro-sodeystvie.ru/info/docum/docum-3448/page-3454> (дата обращения: 07.02.2019).
6. Стандарт № 2 Управления рисками в сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативах (СКПК) от 24.02.2014 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://nprclad.ru/files/docs/standarts/Standard\\_2.pdf](http://nprclad.ru/files/docs/standarts/Standard_2.pdf) (дата обращения: 07.02.2019).
7. Саморегулируемая организация кредитных кооперативов «Содействие» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sro-sodeystvie.ru> (дата обращения: 15.02.2019).
8. Статистика Банка России. Информация о рисках кредитования физических лиц по годам: 2013–2015 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/risk\\_13.htm&pid=pdko\\_sub&sid=ITM\\_60627](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/risk_13.htm&pid=pdko_sub&sid=ITM_60627) (дата обращения: 09.02.2019).
9. Morozko, N. Determinants of the savings market in Russia / N. Morozko, N. Morozko, V. Didenko // Banks and Bank Systems. – 2018. – Vol. 13. – № 1. – Pp. 196-208.
10. Morozko, N. Modeling the Process of Financing Small Organizations / N. Morozko, N. Morozko, V. Didenko // Journal of Reviews on Global Economics. – 2018. – Vol. 7. – Pp. 774-783.
11. Turner, S. Strategies for Enhancing Small Business Owners' Success Rates / S. Turner, A. Endres // International Journal of Applied Management and Technology. – 2017. – Vol. 16. – I. 1. – Pp. 34-49.

References

1. Federal'nyi zakon «O kreditnoi kooperatsii» ot 18.07.2009 g. № 190-FZ (red. ot 03.07.2016 g.) [*Federal Law «On Credit Cooperation» dated July 18, 2009 № 190-FZ (as amended on July 03, 2016)*]. Available at: <http://legalacts.ru/doc/federalnyi-zakon-ot-18072009-n-190-fz-o/> (accessed 01.02.2019).
2. Bazovyi standart po upravleniyu riskami kreditnykh potrebitel'skikh kooperativov ot 17.04.2018 g. Banka Rossii [*The basic standard for risk management of consumer credit cooperatives dated April 17, 2018 of the Bank of Russia*]. Available at: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71830590/> (accessed 04.02.2019).
3. Brealey R., Myers S. Printsipy korporativnykh finansov [*Principles of corporate finance*]; per. s angl., 2-e izd., M.: Olymp-Business, 2012, 1120 p.
4. Molokhov A. V., Porubinovskaya V. V. O nekotorykh riskakh v sfere potrebitel'skogo kreditovaniya [*On some risks in the sphere of consumer lending*], Bankovskoe delo, 2014, I. 1, pp. 85-87.
5. Polozheniye po upravleniyu riskami kreditnogo potrebitel'skogo kooperativa (grazhdan) [*Regulation on risk management of credit consumer cooperative (citizens)*]. Available at: <http://sro-sodeystvie.ru/info/docum/docum-3448/page-3454> (accessed 07.02.2019).
6. Standart № 2 Upravleniya riskami v sel'skokhozyaistvennykh kreditnykh potrebitel'skikh kooperativakh (SKPK) ot 24.02.2014 g. [*Standard № 2 of Risk Management in Agricultural Credit Consumer Cooperatives (SKPK) dated on February 24, 2014*]. Available at: [http://nprclad.ru/files/docs/standarts/Standard\\_2.pdf](http://nprclad.ru/files/docs/standarts/Standard_2.pdf) (accessed 07.02.2019).
7. Samoreguliruemaya organizatsiya kreditnykh kooperativov «Sodeistvie» [*Self-regulating organization of credit cooperatives «Assistance»*]. Available at: <http://sro-sodeystvie.ru> (accessed 15.02.2019).
8. Statistika Banka Rossii. Informatsiya o riskakh kreditovaniya fizicheskikh lits po godam: 2013–2015 [*Statistics of the Bank of Russia. Information about the risks of lending to individuals by years: 2013–2015*]. Available at: [www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/risk\\_13.htm&pid=pdko\\_sub&sid=ITM\\_60627](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/risk_13.htm&pid=pdko_sub&sid=ITM_60627) (accessed 09.02.2019).
9. Morozko N., Morozko N., Didenko V. Determinants of the savings market in Russia, Banks and Bank Systems, 2018, Vol. 13, I. 1, pp. 196-208.
10. Morozko N., Morozko N., Didenko V. Modeling the Process of Financing Small Organizations, Journal of Reviews on Global Economics, 2018, Vol. 7, pp. 774-783.
11. Turner S., Endres A. Strategies for Enhancing Small Business Owners' Success Rates, International Journal of Applied Management and Technology, 2017, Vol. 16, I. 1, pp. 34-49.