

## **Современные подходы к оценке финансового состояния кредитного кооператива**

**Туманова М.М.**, аспирант, Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления,  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия

**Аннотация:** статья посвящена изучению роли финансового анализа при проведении оценки финансового состояния кредитного кооператива. Целью статьи является определение векторов развития методик проведения финансового анализа кредитных кооперативов. Путем изучения работ отечественных экономистов, посвященных методикам проведения финансового анализа кредитных кооперативов, сделан вывод о необходимости совершенствовании механизма оценки финансового состояния субъектов рынка кредитной кооперации.

**Ключевые слова:** кооперация, рынок кредитной кооперации, кредитный кооператив, финансовый анализ, финансовое состояние, финансовая устойчивость.

### **Modern approaches to assessment of the financial condition of a credit cooperative**

**Tumanova M.M.**, Postgraduate student of the Department of Corporate Finance and Corporate Governance,  
Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

**Annotation.** The article is devoted to the study of the role of financial analysis in assessing the financial condition of a credit cooperative. The purpose of the article

is to determine the vectors for the development of methods for conducting financial analysis of credit cooperatives. By studying the works of domestic economists dedicated to the methods of conducting financial analysis of credit cooperatives, the conclusion is drawn about the need to improve the mechanism for assessing the financial situation of the subjects of the credit cooperation market.

**Keywords:** cooperation, credit cooperation market, credit union, financial analysis, financial condition, financial stability.

## **Введение**

Осуществление финансового анализа результатов деятельности любого хозяйствующего субъекта является важнейшим элементом финансового управления, позволяющим определить эффективность и результативность функционирования, оценить финансовое состояние организации, а также сделать вывод об уровне ее устойчивости, выявить кризисные точки, возникающие в ходе осуществления деятельности, и устранить их первопричины.

## **Результаты исследования**

Исходной информационной базой для проведения финансового анализа являются данные финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Анализ норм действующего законодательства, а также содержания существующего сегодня методического обеспечения, связанного с подходами к проведению оценки финансового состояния организаций, позволяет сделать вывод об отсутствии регламентированной специализированной методики проведения финансового анализа такого специфического субъекта рынка как кредитный потребительский кооператив.

Существующая на сегодняшний день система оценки финансового состояния кредитного кооператива включает в себя:

- коэффициентный анализ показателей хозяйственной деятельности;
- вертикальный (временной) и горизонтальный (структурный) анализ отчетности;

– оценку соблюдения нормативных значений восьми финансовых нормативов, требования к соблюдению которых установлены Федеральным законом от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации».

Отсутствие систем государственного гарантирования на рынке кредитной кооперации, высокая волатильность финансового рынка и наличие кризисных явлений в экономике, определяют нестабильные условия для бесперебойного функционирования кредитных кооперативов.

Имеющаяся методика проведения оценки и анализа финансового состояния кооператива представляет собой процесс мониторинга текущего положения дел. Однако в условиях рыночной нестабильности возникает потребность в прогнозировании эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности кредитного кооператива, превентивной диагностики его финансового состояния, выявления причин, способных повлиять на снижение его финансовой устойчивости в перспективе.

Вместе с тем, используемый сегодня порядок анализа финансового состояния кооператива имеет ряд недостатков:

- несовершенство форм финансовой отчетности, используемых кооперативами<sup>1</sup>;
- использование в рамках коэффициентного подхода показателей, применяемых коммерческими организациями;
- отсутствие среднерыночных и рекомендованных значений показателей, используемых в рамках коэффициентного анализа, позволяющих осуществить сравнительный анализ и сделать вывод о положении кредитного кооператива в системе кредитной кооперации;
- невозможность прогнозирования реализации наступления риска несостоятельности и осуществления превентивного контроля за ухудшением финансового состояния кооператива;

---

<sup>1</sup> Жилина Н.Н. Совершенствование диагностики финансового состояния в системе кредитной кооперации // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 25. – С. 44.

– отсутствие единой методологической базы, обеспечивающей поэтапное проведение финансового анализа.

Некоммерческий характер деятельности кредитного кооператива, закрепленный нормами действующего федерального законодательства, создает определенный парадокс ввиду использования данным субъектом финансового рынка форм отчетности аналогичных формам отчетности коммерческих организаций<sup>2</sup>.

Проведение вертикального, горизонтального и коэффициентного анализа на основании финансовой (бухгалтерской) отчетности, формируемой раз в год, не позволяет оперативно получать и анализировать финансовые результаты хозяйственной деятельности кредитного кооператива.

Кроме того, имеющиеся работы отечественных ученых экономистов рекомендуют использовать в составе показателей финансовой эффективности показатели рентабельности деятельности кредитного кооператива<sup>3</sup>. Вместе с тем, ввиду того, что целью деятельности данных хозяйствующих субъектов не является извлечение прибыли, хотя ведение финансово-хозяйственной деятельности не исключает возможности ее получения, коэффициенты рентабельности, являющиеся значимыми характеристиками при оценке финансового состояния коммерческих организаций, не определяют сущность и специфику деятельности кредитных потребительских кооперативов.

Анализ существующих подходов оценки финансового состояния кооперативов позволил сделать вывод о наличии в работах отечественных ученых «авторских» рекомендованных значений показателей качества активов, эффективности финансовой структуры, показателей эффективности и роста<sup>4</sup>. Вместе с тем, указанные целевые ориентиры вышеуказанных групп показателей не являются регламентированными и рекомендуемыми государственными

---

<sup>2</sup> Методическое пособие по кредитной кооперации. / коллектив авторов Ю.Н. Волохонский, А.М. Кадров, Е.А. Коновская, М.А. Коханова, К.Н. Самойлова // Ростов-на-Дону, 2009. – С. 95.

<sup>3</sup> Сарварова Е.П. Методические аспекты оценки финансовой устойчивости и надежности кредитных кооперативов // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – № 4. – С. 18.

<sup>4</sup> Пуриц С.М. Оценка эффективности деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2010. – № 2. – С. 198.

органами, осуществляющими контроль и надзор за деятельностью кредитных кооперативов. Потребность в расчете и утверждении среднерыночных и предельных значений по рынку кредитной кооперации определена тем фактом, что существование нормативных коэффициентов и пороговых значений позволит осуществлять сравнительный мониторинг в рамках диагностики хозяйственной деятельности. Сравнительный мониторинг даст возможность как менеджменту и управленческим структурам кооперативов, так аудиторам и контрольным органам оперативно делать вывод о фактическом состоянии дел каждого субъекта рынка кредитной кооперации.

Анализ системы финансовых нормативов «PEARLS», используемой при проведении оценки финансового состояния кредитных союзов, являющихся аналогами кредитных потребительских кооперативов за рубежом, позволяет сделать вывод о возможностях данной методики в части раннего предупреждения рисков<sup>5</sup>. Вместе с тем, в отечественные подходы к оценке и анализу финансового состояния кредитных кооперативов не внедрены возможности превентивной и прогнозной оценки наступления рисков.

Существующие сегодня подходы к проведению оценки и анализа финансового состояния кредитных кооперативов довольно хаотичны. Существуют различные рекомендации и мнения отечественных ученых относительно этапности и последовательности проведения анализа, таким образом, можно говорить об отсутствии четкого алгоритма оценки<sup>6</sup>, что усложняет осуществление финансового анализа и создает ситуации, в которых менеджмент кредитного кооператива и контрольные органы по-разному адаптируют имеющиеся методики, а значит и получает различные результаты оценки и анализа.

---

<sup>5</sup> Туманова М.М. Методические аспекты финансовой устойчивости кредитных потребительских кооперативов // Перспективы финансовой деятельности современных компаний в цифре. Т. I: коллективная монография молодых исследователей Финансового университета при Правительстве РФ / кол. авторов; под ред. Л.Г. Паштовой. – 2018. – С. 192.

<sup>6</sup> Сидоренко С.Ю., Титова С.В. Этапы анализа финансового состояния кредитных потребительских кооперативов // Непрерывное профессиональное образование и новая экономика. – 2018. – № 1 (2). – С. 54.

В связи с изложенным можно сделать вывод о необходимости изменения существующих методик осуществления финансового анализа с учетом спецификации финансово-хозяйственной деятельности кредитных кооператива

### **Заключение**

Совершенствование существующих подходов к проведению анализа и оценки финансового состояния кредитного кооператива возможно путем:

- разработки и утверждения регламентированной методики проведения финансового анализа, базирующейся на проведении оценки качества активов, в целях совершенствования механизма оценки финансового состояния и финансовой устойчивости кредитных кооперативов;

- внедрения модельного подхода в части прогнозирования финансовой устойчивости/неустойчивости кредитного кооператива, позволяющего заранее предсказать реализацию риска несостоятельности кооператива;

- внедрения нормативных диапазонов (бенчмарков), позволяющих оценить место кооператива в системе кредитной кооперации, сделать вывод о позитивных или негативных тенденциях с точки зрения их роста или снижения;

- трансформации действующего алгоритма оценки финансового состояния кредитного кооператива посредством использования модельного подхода, прогнозирующего его несостоятельность, а также путем внедрения бенчмаркинга.

Перечисленные выше варианты, способные усовершенствовать имеющуюся в настоящее время методику оценки и анализа финансового состояния, могут способствовать принятию проактивных управленческих решений, обеспечивающих недопущение снижения уровня финансовой устойчивости кредитного кооператива.

## **Библиографический список**

1. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации» (ред. от 02.12.2019).
2. Жилина Н.Н. Совершенствование диагностики финансового состояния в системе кредитной кооперации // Международный бухгалтерский учет. - 2011. – № 25. – С. 38 – 44.
3. Методическое пособие по кредитной кооперации. / коллектив авторов Ю.Н. Волохонский, А.М. Кадров, Е.А. Коновская, М.А. Коханова, К.Н. Самойлова // Ростов-на-Дону, 2009. – 304 с.
4. Пуриц С.М. Оценка эффективности деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2010. – № 2. – С. 197-200.
5. Сарварова Е.П. Методические аспекты оценки финансовой устойчивости и надежности кредитных кооперативов // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – № 4. – С. 17-28.
6. Сидоренко О.В., Ильина И.В. Методические подходы к определению нормативных значений финансовых коэффициентов // Финансы и кредит. – 2018. – Т. 24, № 7. – С. 1597 – 1608.
7. Сидоренко С.Ю., Титова С.В. Этапы анализа финансового состояния кредитных потребительских кооперативов // Непрерывное профессиональное образование и новая экономика. – 2018. – № 1 (2). – С. 51-55.
8. Туманова М.М. Методические аспекты финансовой устойчивости кредитных потребительских кооперативов // Перспективы финансовой деятельности современных компаний в цифре. Т.І: коллективная монография молодых исследователей Финансового университета при Правительстве РФ / кол. авторов; под ред. Л.Г. Паштовой. – 2018. – С. 191-195.

## **References**

1. The Federal Law № 190-FZ of December 18, 2009 on the Credit Cooperation in the version of July 2, 2019.

2. Zhilina N.N. Improving diagnostics of financial condition in the system of credit cooperation // *International accounting*. – 2011. – №. 25. – P. 38 - 44.
3. Methodological manual for credit cooperation. / team of authors Yu.N. Volokhonsky, A.M. Kadrov, E.A. Konovskaya, M.A. Kokhanova, K.N. Samoilova // Rostov-on-Don, 2009. – 304 p.
4. Purits S.M. Assessment of the effectiveness of the activities of credit consumer cooperatives of citizens // *Risk: resources, information, supply, competition*. – 2010. – №. 2. – P. 197-200.
5. Sarvarova E.P. Methodological aspects of assessing financial stability and reliability of credit cooperatives // *Audit and financial analysis*. – 2011. – № 4. – P. 17-28.
6. Sidorenko O. V., Ilyina I. V. Methodological Approaches to Determining the Normative Values of Financial Ratios // *Finance and Credit*. – 2018. – T. 24, №. 7. – P. 1597 - 1608.
7. Sidorenko S.Yu., Titova S.V. Stages of analysis of the financial condition of credit consumer cooperatives // *Continuing Professional Education and New Economy*. – 2018. – №. 1 (2). – P. 51-55.
8. Tumanova M.M. Methodological aspects of financial stability of credit consumer cooperatives // *Prospects of financial activity of modern companies in digital*. T.I: collective monograph of young researchers of the Financial University under the Government of the Russian Federation / count. authors; ed. L.G. Pashtova. – 2018. – P. 191-195.