

Республиканский союз кредитных потребительских кооперативов граждан

---

**Опыт кооперативного движения «Дежарден» и его применение  
в России**

Емельянов Сергей Петрович

Чебоксары  
2009



## **Оглавление**

Введение. ....	4
Кредитная кооперация в мире. ....	5
История развития Движения Дежарден. ....	6
Дежарден сегодня. ....	12
Структура Движения Дежарден. ....	13
Народные кассы Дежарден. ....	17
Управление кредитными кооперативами Дежарден. ....	19
Сберегательные вклады в кредитных кооперативах Дежарден. ....	23
Займы в кредитных кооперативах Дежарден. ....	25
Дежарден в России. ....	29
Дежарден и финансовый кризис. ....	32
Опыт Движения Дежарден в России. ....	35
Заключение. ....	41
Список использованной литературы. ....	42

## Введение

Кредитные кооперативы – одна из самых массовых и привлекательных для населения финансовых организаций, составляющих альтернативу банкам.

Кредитные кооперативы являются особой формой потребительской кооперации. Это организации финансовой взаимопомощи граждан, основанные на членстве и строящие свою деятельность на кооперативных принципах и кооперативной демократии. Они создаются как добровольные объединения граждан, связанных какой-либо социальной общностью: местом работы, местом жительства, профессией или каким-либо другим общим интересом.

Экономическая основа кредитных кооперативов – финансы домашнего хозяйства. Цель кредитных кооперативов – обеспечить стабильность домашнего хозяйства, гарантировать своим членам приоритет их финансовых интересов.

Кредитный кооператив способствует эффективному сбережению личных денежных средств своих членов, получению ими кредитов из этих средств в образовательных, жилищных и иных программах, социальной поддержке и социальному развитию своих членов. Кредитные кооперативы осуществляют преимущественно потребительское кредитование.

Значение кредитных кооперативов не ограничивается ролью социального агента, они – важный элемент социальной инфраструктуры общества и фактор социальной стабильности и прогресса.

Кредитные кооперативы выполняют функцию социальной защиты своих членов в жизненно важной для граждан - сфере финансовых услуг. Они заботятся о повышении финансовой грамотности населения, активно работают над экономическим образованием своих членов и своих работников.

## Кредитная кооперация в мире

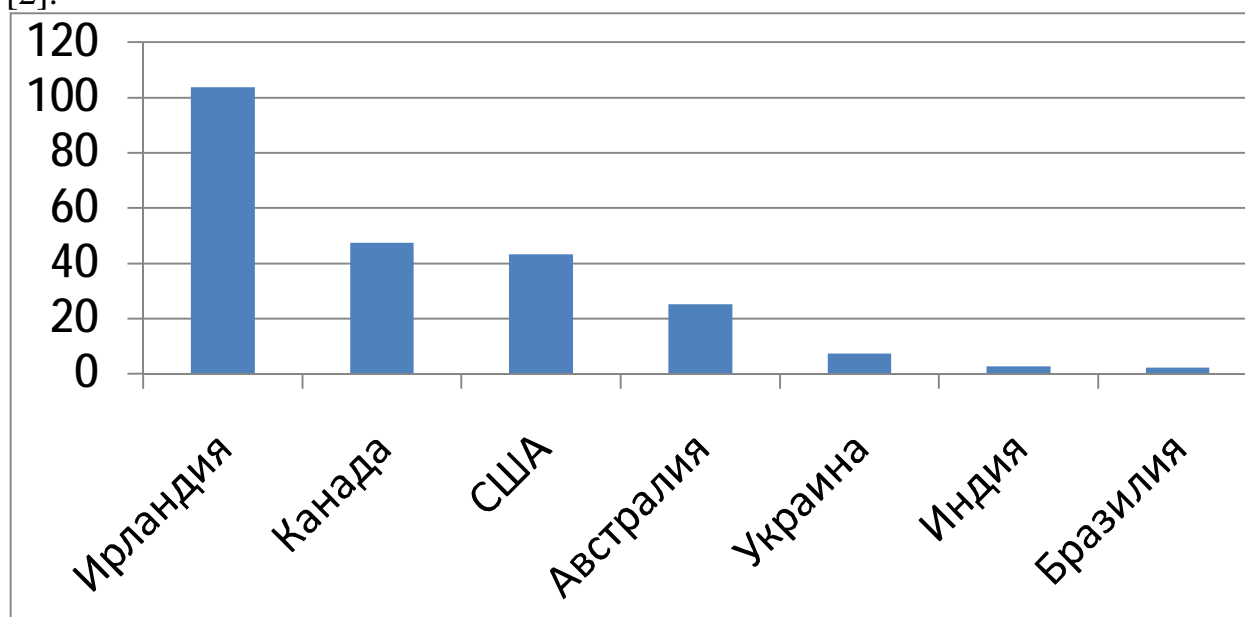
В современном мире страны с высокоразвитым аграрным производством обладают большим опытом развития кооперативных финансовых организаций, удовлетворяющих значительную потребность в сельскохозяйственных кредитах – от 30 до 90 %. Даже в небольших государствах кредитная кооперация – заметное и динамично развивающееся явление. В результате деятельности систем кооперативного кредитования в ряде стран образованы кооперативные банки, входящие в число ведущих банковских структур: Рабобанк (Нидерланды), Креди Агриголь и Креди Мютюель (Франция), Норинчукин Банк (Япония), Дежарден (Канада).

По данным Всемирного Совета кредитных союзов, в 96 странах мира действуют около 50 тыс. кредитных союзов, обслуживающих около 178 млн. пайщиков. Общие активы кредитных союзов составляют более 1,2 трлн. долл. (Приложение 1) [3].

Сбережения пайщиков в этих кредитных союзах в 2007 г. составили примерно 988 млрд. долл. Кредитный портфель - 848 млрд. долл.

Как следует из данных Приложение 1, средний рост сбережений пайщиков в кредитных союзах составляет 11 %, а кредитного портфеля – 15 %. Это свидетельствует о росте популярности и доверия кредитных кооперативов как некоммерческих организаций в мире.

Необходимо заметить, что распределение пайщиков и активов кредитных союзов в мире крайне неравномерно (Приложение 2). Большая часть активов и пайщиков сосредоточена в странах Северной Америки. В этих же странах и наибольшая доля экономически активного населения являются пайщиками кооперативов (Рис. 1. Доля пайщиков кредитных союзов в составе экономически активного населения в странах мира в 2007 г.) [2].



**Рис. 1. Доля пайщиков кредитных союзов в составе экономически активного населения в странах мира в 2007 г.**

Анализ деятельности кооперативных банков свидетельствует, что они предоставляют услуги значительно более широкой, чем совокупность их членов, клиентской базе, демонстрируют свою жизнеспособность во время кризисов, представляют собой наиболее устойчивую часть финансовых систем данных государств и превратились в видных представителей международного кредита. В связи с этим представляется целесообразным более подробно рассмотреть международный опыт кооперативного кредитования зарубежных государств.

### **История развития Движения Дежарден.**

Предметом исследования является изучение закономерностей и специфики кооперативного движения Дежарден.

Кооперативное движение в провинции Квебек «Дежарден» - это крупнейший региональный финансовый институт и пятый по величине в Канаде. Кредитный кооператив также представлен в таких франкоговорящих регионах Канады, как Акадия, Манитоба и Онтарио. Кроме этого, Дежарден предлагает полный комплекс финансовых продуктов и услуг своим клиентам (физическим и юридическим лицам).

К концу XIX века, население Квебека составляло 1,6 млн. чел. большая часть населения было франко-говорящим и проживало в городах.

Фермеры были в сложной ситуации. Прошедшие декады были бедны урожаем; стоимость продукции была высокой и доход был низкий. Многие фермеры были обременены долгами.

Из-за высокого коэффициента рождаемости, городские районы Долины Святого Лаврентия были перенаселены, и, из-за открытия новых зон, они не смогли обеспечить избыток рабочей силы. Это было связано с тем, что многие люди мигрировали в города и в Новую Англию.

Условия работы на фабриках были не лучше: заработная плата была низкая одновременно с нестабильным спросом на рабочую силу. В большинстве своём работники жили в многоквартирных арендуемых домах. Монреаль был одним из больных городов в мире с очень высоким коэффициентом детской смертности.

В то время, как банки работали только с купцами, промышленниками и богатыми семьями, рабочий класс имел небольшой доступ к сберегательным услугам и займам. Многие были жертвами ростовщиков.

Альфонс Дежарден, будучи франкоговорящим журналистом, узнал о ситуации в провинции Квебек из стен Канадского Парламента. Во время очередных дебатов члены Парламента описывали случаи, когда проценты по кредитам, выдаваемые ростовщиками, доходили до 3000%! Шокированный данной несправедливостью, в апреле 1897 г., Альфонс Дежарден решил выяснить, как искоренить эту практику в мире.

Исследование вывело его на книгу под названием «Народные банки», автором которой являлся Генри Вольф, где были описаны народные банки и городские кассы в Европе. Он написал автору письмо, который вскоре и показал ему офисы этих организаций.

Дежарден нашёл совершенно новый тип кредитной организации, которая включила бы рабочий класс в банковскую деятельность. Это - кооператив, где вклады членов аккумулируются и служат источником кредитов для них самих, устанавливается определённый срок погашения кредита. В конечном счёте, Дежарден планировал бороться с ростовщичеством и обеспечить его общество инструментами экономической организации.

Будучи в своём родном доме, в Девисе, он познакомился с небольшой группой соотечественников, которым он представил свою идею и с которыми он определил статус будущих народных касс. Эта касса была основана 6 декабря 1900 г. Стратегической целью было способствование тому, чтобы простые трудящиеся-франкоканадцы научились делать сбережения, планировать своё будущее и могли бы получать кредит, необходимый для решения экономических проблем.

У основателя было несколько задач:

- ввести в общее потребление сбережения и обеспечить средствами к существованию такие незапланированные события как безработица и болезнь;
- использовать сбережения пайщиков с целью учреждения системы народного кредита, доступного простым работникам, фермерам и любым честным, трудолюбивым людям;
- продвигать укрепление семьи и городского бизнеса;
- истребить ростовщичество;
- инициировать общественных лидеров к экономической организации и ведению бизнеса;
- улучшить материальное положение рабочего класса и содействовать прогрессу франко-говорящего населения в Канаде.

100 лет спустя эти принципы по-прежнему будут двигать обширной сетью касс: предлагать людям финансовые услуги на основе сбережений пайщиков[4].

Первая народная касса была основана в городке Левис 6 декабря 1900 г. Альфонсом Дежарденом и небольшой группой единомышленников (около 130 членов-основателей).

Народная касса в Левисе начала свою деятельность 23 января 1901 г. Взносы в течение первого дня деятельности составили 26,4 долл.

Членом кооператива мог стать любой человек, проживающий, а также работающий на территории, обслуживаемой кассой, в том числе и дети, а также корпорации и компании. Дети принимались только дополнительными членами кассы. Дополнительными членами становились также те, кто уезжал или прекращал работать на территории, обслуживаемой кассой.

Дополнительные члены могли присутствовать на заседаниях кассы, но они лишались права голоса и не могли замещать руководящие должности. Женщины, в т.ч. и замужние, имеют равные права с мужчинами, т.е. право голоса и право занимать любую должность в кооперативе. Дети могут приобретать акции, помещать вклады, получать проценты на них, а также изымать свои вклады.

В первую очередь новая организация должна была завоевать доверие народа. Альфонс Дежарден искал поддержку духовенства чтобы завершить основную задачу.

Вместе с поддержкой нескольких священников из Левисского Университета, где он был одновременно студентом и учителем, Дежарден добился благословения Архиепископа Квебека, Монсиньора Бегина, и других церковных сановников. А некоторые священники пошли дальше, предложив основать кассы в их церковных приходах.

С 1900 по 1906 гг. Дежарден основал дополнительные народные кассы в городах: Лаузон (1902), Хул (1902), Сент-Мало (1905).

Будучи убеждённым, что юридическое признание – ответственность федеральных властей, Дежарден сделал запрос в Оттаву. Несмотря на поддержку многих членов Парламента, не было принято ни одного закона.

Уставший от ожиданий, он обратился к правительству Квебека, где он и получил то, чего хотел: в 1906 г. Национальная Ассамблея Квебека приняла благоприятный для Движения Закон о кооперативных кредитных союзах, помещая таким образом народные кассы под юрисдикцию провинции.

Усилия Дежардена в Оттаве получить правовую основу для всей страны оказались безуспешными. Он был близок к цели в 1908 г., когда Парламент Канады принял законопроект о поддержке и поощрении основателей кооперативов. Однако, законопроект был отвергнут в Сенате очень незначительным большинством голосов.

Тогда Дежарден сосредоточил свои усилия на сотрудничестве с журналистами и священниками, а также на создании новых кредитных кооперативов. За период 1907-1914 гг. он лично основал 146 касс.

Большинство касс было расположено в Квебеке. Однако, движение уже начало распространяться в другие районы, где большинство населения были франкоговорящими, включая Онтарио и, в начале 1909 г. – в США.

Первая касса, названная именем Дежарден была основана в 1913 г., в городе Сент-Грегори-ля-Гранд.

За несколько месяцев до своей смерти Альфонс Дежарден составил план по объединению касс в Союзы. В связи с ростом народных касс, он чувствовал, что будет лучше объединить их под контролем центральной организации.

В 1920 г. успешно функционировало не менее 220 народных касс, включая 187 в Квебек, 24 в Онтарио и 9 в США. В Квебек было зарегистрировано 30000 пайщиков и активов на сумму около 6 млн. долл. США.

После его смерти в 1920 г. кооператоры начали реализовывать его план и 15 декабря 1920 г. создали первый региональный союз кредитных кооперативов в городе «Три реки». В следующем году была создана аналогичная организация, обслуживающая регион города Квебек. Затем созданы в Монреале и в Гаспеси.

Эти организации, ставшие затем Кредитными Союдами, были аналогичны модели, описанной создателем, они были региональными. Затем в 1932 г. была создана Федерация, объединяющая региональные кредитные союзы Дежарден.

Данное объединение включало в себя 4 кредитных союза, затем добавились 6 других, основанные за период 1934-1944 гг. Их целью являлось обеспечение технической поддержки касс и контроль за их деятельностью.

В начале 1920-х гг. в связи с рецессией рост замедлился, а затем в 1930-х гг. с приходом Великой Депрессии позиции кредитных союзов существенно пошатнулись. Кассы сокращались и в численности, и в количестве пайщиков и в сумме активов. К 1934 г. бизнес начал подниматься. Квебек пробудился от кризиса вместе с духовенством, академиками и социальными лидерами, повернувшимися лицом к кооперативам в период экономических реформ. Затем началась Вторая мировая война, которая стала сигналом к началу эры процветания, что содействовало финансовому росту касс. В 1944 г. число народных касс составило 877 с активами в сумме 88 млн. долл. В течение 1944 г. было основано 115 новых касс.

Кассы действовали на всей территории Квебека, поддерживаемые централизованным профессиональным обслуживанием первым поколением постоянных рабочих. В то время, как 1940-е гг. характеризовались высоким ростом народных касс, очень скоро появилась внутренняя напряженность, относительно централизации и религиозной принадлежности. В 1945 г. 9 касс отсоединились от Регионального союза Монреала и создали небольшую федерацию. Но группа Дежарден продолжила экспансию, хотя и более современным курсом.

В 1944 г. было создано Страховое общество, которое страховало народные кассы от пожара, воровства и мошенничества. Эта новая компания также защищала собственность пайщиков, расположенных в городских зонах и лишённых пожарного обслуживания, где было сложно обеспечить соответствующую охрану.

Чтобы улучшить финансовое положение пайщиков и членов их семей, в 1948 г. была создана дочерняя компания по страхованию жизни. Это решение было своевременным, т.к. в стране реализовывалась инновационная программа по страхованию семей, которая была запущена одновременно с программой по страхованию займов и сбережений.

С наймом нескольких новых бухгалтеров, статистов, преподавателей и административных специалистов, внутренние услуги очень быстро стали более структурированными и консолидированными.

В 1960 г., стимулирование потребительского интереса и повышение расходов домохозяйств привело к необходимости модернизации кредитной практики для того, чтобы стать более гибкими.

В 1962 г. Группа приобрела компанию La Sauvegarde, которая занималась страхованием жизни. Покупка была совершена с целью сохранить компанию в собственности провинции Квебек. В следующем году группа купила молодую трест-компанию, известную в настоящий момент под названием «Дежарден траст».

Дежарден Групп активно содействовала созданию Сосьете Женераль Де Файненсмент, инструмента, используемого правительством с целью стимулирования промышленного развития Квебека.

В 1964 г. Группа накопила активов на сумму 1 млрд. долл.

В 1970 г. Группа ввела в эксплуатацию систему SIC – интегрированную компьютеризированную систему для народных касс, таким образом автоматизировав все операции.

В этом же году Дежарден приобрёл 83 % акций компании Вахон.

Несмотря на то, что реклама Группы Дежарден была практически во всех средствах массовой информации, Группа начала выпуск своей собственной газеты под названием «Еженедельник Дежарден».

Видя важность движения, его размер и инновационный характер, Квебекцы начали активно пополнять ряды пайщиков Группы Дежарден. В то же время Группа просила правительство предоставить ей больше прав на участие в развитии экономики Квебека.

В 1971 г. был принят специальный закон о создании Инвестиционного общества Дежарден, которое затем присоединилась к компании Дежарден Индастриал Кредит.

В то время как росли активы, частично в связи с высокой инфляцией, Дежарден продолжил инновационную политику, вводя различного рода услуги (банкоматы, депозитные услуги и т.д.), а также создавая дочерние фирмы (Центральная касса, фирма брокерского обслуживания и т.д.).

Участие Группы в запуске Канадской платёжной Ассоциации подтвердило её роль как важнейшего финансового института в мире.

За период 1971-1990 последовало ряд слияний и унификаций кооперативных сил в сфере сбережений и займов. Например, Федерация кредитных союзов присоединилась к Группе кредитных союзов Дежарден в 1979 г. А затем последовало создание Квебекской Лиги Кредитных союзов.

Активы Движения Дежарден в 1971 г. составили 2,5 млрд. долл. и к началу 1990 г. составляли уже 44 млрд. долл.

В 1988 г. произошло совершенствование законодательной базы о кредитных кооперативах, которая в связи с ростом кооперативного движе-

ния устарела. Согласно новому законодательству, которое было более адаптировано к размеру Движения и разнообразию его активов, Движение получило самостоятельность в решении вопросов о группировке дочерних компаний под контроль холдинговых компаний.

Региональные союзы кредитных кооперативов стали называться федерациями, тогда как провинциальные федерации – Конфедерациями.

В 1987 г. создана страховая компания, занимавшаяся страхованием домов и автомобилей, а в 1988 г. группа вышла на брокерский рынок ценных бумаг.

Принятый в 1988 г. новый Закон о кредитных кооперативах разрешил Союзам реорганизовывать дочерние компании. Дочерние компании создают корпоративную сеть, которая наиболее тесно связана со стратегическими целями кооперативной сети и их ассортимент услуг расширялся.

Можно отметить, задача по вовлечению интегрированных услуг была завершена, когда, в 1994 г. Дежарден приобрёл так называемую «Лаврентийскую Группу», таким образом, расширив рынок страховых услуг и, особенно, индивидуального страхования.

В 1995 г. был запущен масштабный реинжиниринговый проект. Его целью являлось упростить и модернизировать операции народных касс, улучшить обслуживание пайщиков, уменьшить операционные расходы.

В 1996 г. на ежегодном конгрессе, трансформирована структура касс, ликвидирован кредитный комитет и переопределена их собственная роль в кредитовании. В сентябре Дежарден запустил Интернет сайт.

Развитию и модернизационной реорганизации деятельности «Дежарден» в провинции Квебек способствовал принятый Национальной Ассамблеей в 1998 г. «Закон о кредитно-сберегательных кассах».

В 1999 г. было принято решение объединить Федерации и Конфедерации в единую организацию.

В этом же году был введено финансовое обслуживание по телефону под названием AccesD.

Реорганизация была завершена в июле 2001 г., когда существующие 11 Федераций были сгруппированы в единую Квебекскую Федерацию Народных Касс им. Дежардена. Эта новая Федерация затем обеспечила надзор за 15 новыми региональными офисами, основанными на существующих региональных границах в Квебеке. Тем не менее, Группа начала отвечать на возросшую конкуренцию финансовых рынков с серией экстенсивного роста. Например, покупка двух фирм по страхованию частной собственности и от несчастных случаев. Данная сделка не только увеличила количество клиентов в области страхования на 60 %, но и позволило расширить регион по предоставлению страховых услуг за территорией Квебека, в такие провинции как Альберта и Онтарио.

Дежарден пошёл дальше, когда в 2001 г. приобрёл компанию Грум Капитал, расположенную в Монреале, а также последовавшая затем по-

купка около 7500 клиентских счетов от Рампарт Секьюритиз, которая функционировала в Торонто до тех пор, пока не свернула операции с акциями.

В настоящее время Дежарден характеризуется следующими показателями [10]:

- активы в сумме 144,1 млрд. долл.;
- 6 млн. пайщиков во всей Канаде, из них 5,8 зарегистрированы в провинциях Квебек и Онтарио, включая около 400000 юридических лиц;
- 6925 выборных чиновников и около 42000 специализированных рабочих по всему миру;
- 1427 точек в Квебек и Онтарио: 536 филиалов и 891 обслуживающих центров;
- 114 обслуживающих точек в Манитобе и Нью-Брунсвику: 39 филиалов и 75 центров обслуживания;
- 49 бизнес-центров в Квебек и 3 в Онтарио;
- 28 кредитных кооперативов «Дежарден» в Онтарио;
- 3 филиала во Флориде (США) и филиал Центральной кассы Дежарден в Соединённых Штатах;
- 2769 банкоматов по всему миру.

### **Дежарден сегодня**

Благодаря отличным взаимодействиям между кооперативной сетью и дочерними компаниями, совместно с высокой квалификацией сотрудников во всех составляющих, Дежарден может предложить широкий спектр финансовых продуктов и услуг, приспособленных к потребностям их пайщиков.

В мировом масштабе Дежарден активно вовлечён в международную кооперацию, поддерживая 4 млн. человек в 20 развивающихся странах.

Дежарден принадлежит 46 % всех сбережений в Квебек, принадлежит 7-процентная доля рынка, 15 % в инвестиционных фондах и рынках ценных бумаг. Более 60 % деятельности всей группы сосредоточено в кредитовании – группа обеспечивает 70 % персональных и ипотечных займов в Квебек.

Движение включает в себя 20 дочерних компаний, которые предоставляют широкий спектр финансовых услуг.

Движение Дежарден имеет комплексную структуру. Данная структура разделена на 2 части: кооперативы и корпорации.

С самого начала своего развития Движение Дежарден развивалось по пути саморегулирования и стандартизации. Так, уже с начала 20-х годов XX века внедрялась система регулярной обязательной инспекции касс. В 1932 г. региональные союзы получили право санкционировать любое

внешнее размещение средств кассы. В 1939 г. введено обязательное членство касс в региональных федерациях. Наконец, законом Квебека о Федерации за Дежарденом были закреплены права органа регулирования деятельности региональных федераций. Процесс создания саморегулируемой системы завершился в 1980 г. созданием корпорации резервных фондов – института обязательного страхования депозитов членов касс.

На протяжении всей истории Движения Дежарден развивались тесные связи между сельхозтоваропроизводителями и кредитными союзами, их обслуживающими. Более того, многие руководители сельских народных касс являются фермерами.

Фермеры Квебека объединены в сельскохозяйственные кооперативы, большая их часть входит в состав Центрального кооператива, который тесно сотрудничает с движением Дежарден, являясь его партнёром и клиентом.

Движение Дежарден имеет собственную систему страховых компаний, которые находятся в корпоративных связях с Федерацией. Страховые компании предлагают своим клиентам различные виды страховых услуг, в том числе личное страхование (жизни, утраты работоспособности, страхование имущества). Организация страхования позволяет кредитным союзам оптимизировать свои риски, сохранить доверие пайщиков, защитив их от внешних сил и недобросовестности деловых партнёров.

В настоящий момент в Дежарден входит 6 млн. пайщиков в более чем 1200 народных касс. Эти кассы объединены в Квебекскую Федерацию Народных касс им. Дежардена.

## **Структура Движения Дежарден**

Движение Дежарден имеет развитую инфраструктуру – страховые, инвестиционные и консалтинговые фирмы, которые входят в состав Движения на корпоративных началах.

Все корпорации являются дочерними компаниями Федерации. В дополнение, корпорациям свойственна горизонтальная кооперативная структура, которая включает:

- стабилизационный фонд. Был создан в 1980 г. с целью обеспечить финансовую безопасность народных касс. Основан на финансовых резервах, накопленных в течение 18 лет. Обеспечивает поддержку филиалам, которые испытывают временные трудности в денежных средствах и контролирует процесс принятия необходимых мер по исправлению проблемной ситуации;
- капитал Дежарден (1995 г.). Единственная роль данной корпорации состоит в продаже своих собственных ценных бумаг на финансовых рынках и затем в инвестировании вырученной суммы в ценные бумаги,

выпущенные кассами Дежарден. Кассы могут произвести эмиссию ценных бумаг, с целью повышения ликвидности. Для того, чтобы не производить данную операцию на единоличной основе, кассы делают это совместно с Капитал Дежарден, которая является посредником между кассами Дежарден и институциональными инвесторами, консолидируя акции, которые они выпускают. Активы данной компании состоят из акций, выпущенными кассами Дежарден;

- центральная касса Дежарден. Когда Группа Дежарден проводит деловые операции или сопровождает фирмы, которые являются членами народных касс, на мировых рынках, Центральная касса играет роль финансового агента. Центральная касса является кооперативом, принадлежащим Федерации народных касс Квебека и предлагает финансовые услуги Группе, правительству, а также членам среднего и крупного бизнеса. Как финансовый агент, Центральная касса является уполномоченным представителем Группы в Канадской платёжной системе и Банке Канады. В случае если Группа нуждается в увеличении оборотных средств, Центральная Касса производит это через эмиссию ценных бумаг или программы займов. Специальное Бюро по финансовому мониторингу и контролю – компонент, который гарантирует защиту активов пайщиков. Данное бюро ответственно также за разбор жалоб частных лиц. Цель создания Центральной кассы – концентрация финансовых ресурсов. Концентрация свободных средств каждой из касс в централизованных структурах одновременно гарантирует доступ к кредитному ресурсу из средств центральной кассы при возникновении повышенного спроса на займы, обеспечивает экономию на транзакционных издержках и способствует получению кумулятивного финансового эффекта от использования пула ресурсов. А поскольку к осуществлению финансовых операций не привлекаются посредники, добавочный доход остаётся в распоряжении Движения. Наконец, большая часть финансовых ресурсов не выходит на внешний (по отношению к Движению) рынков, в связи с этим народные кассы вносят ощутимый вклад в экономическое развитие провинции;

- банк Дежарден. Расположен во Флориде, США и полностью принадлежит Центральной Кассе. Является фактически первым финансовым институтом за пределами Канады. Предоставляет широкий спектр финансовых услуг пайщикам Дежарден, которые живут на постоянной или временной основе или которые осуществляют деятельность в любой части США;

- филиал Центральной кассы Дежарден в США. Позволяет Группе поддерживать деятельность среднего и крупного бизнеса, предлагая им возможность проводить значительные финансовые операции;

- союз кредитных кооперативов Дежарден был создан в 2002 г. При поддержке группы Дежарден. Кооператив был основан на основе купленного Группой Дежарден Сельскохозяйственного сберегательного банка

Онтарио, официально принадлежащего правительству Онтарио. Организация обеспечивает финансовыми услугами 75000 пайщиков. Активы составляют 1,8 млрд. долл. В сеть данного кредитного союза входит 25 кооперативов, включая 7 в Торонто;

- компания «Международное развитие Дежарден» (1970) – финансовый институт, предлагающий техническую поддержку и инвестиции в микрофинансовый сектор развивающихся стран. Предоставляет поддержку в создании и развитии жизнеспособных финансовых институтов, которые укоренились в обществе в 25 странах Африки, Азии, Латинской Америки, Центральной и Восточной Европы. Техническая поддержка многим микрофинансовым институтам делает возможным обеспечение малоимущего общества на планете средствами для самоорганизации, и таким образом они могут удовлетворять их собственные нужды. Благодаря этому институту миллионы бедных людей обеспечены возможностью сберегать денежные средства и получить займы а также доступ к другим финансовым услугам, например, к страхованию;

- общественный фонд Дежарден (1970). Фонд затрачивает примерно 700 тыс. долл. США на образовательные программы, исследования и гранты. 70% всех средств поступает студентам университетов всех специальностей. Фонд оказывает множество типов финансовой поддержки, особенно юношам от 18 до 30 лет, профессионально-техническим училищам. Также фонд оказывает поддержку предпринимательской деятельности, направленной на создание рабочих мест и выдаёт ежегодные вознаграждения предприятиям, которые активно содействуют повышению качества жизни населения.

- общество историков Альфонса Дежардена. Общественная организация, миссией которой является защита и продвижение истории и наследия Группы Дежарден и его основателя, в пользу сегодняшних и будущих поколений;

- Дежарден Траст (1965) – это доверительная компания Группы Дежарден. Осуществляет инвестирование средств, управление имуществом, предлагая своим клиентам брокерские услуги по недвижимости, трастовые услуги и услуги по дополнительному пенсионному обеспечению.

- основанная по инициативе Группы Дежарден в 2001 г., **Капитал Регионал эт Кооператив Дежарден** – это открытое акционерное общество, управляемое компанией Дежарден Венчур Капитал. Главная цель этой компании является поднятие венчурного капитала через привлечение сбережений населения и введения фондов в кооперативы и компании. Таким образом, Капитал Регионал эт Кооператив Дежарден продвигает экономическое развитие всех регионов Квебека;

- **Сертас Директ Иншюранс.** Компания была основана в 1993 г. и стала главным игроком на рынке страхования домов и авто-страхования

с клиентурой в провинциях Онтарио и Альберта. Центральный офис находится в Онтарио;

- **Дежарден Дженерал Иншюрانس.** Дочерняя компания, занимающаяся страхованием собственности и автострахованием как физических, так и юридических лиц. В ведении этой компании находится около 600 страховых агентов, которые работают, в основном через кассы Дежарден;

- **фирма Финансовых услуг Дежарден.** Основная цель данной фирмы состоит в том, чтобы защитить пайщиков кооператива, которые привлекают инвестиционные средства или приобретают услуги финансового планирования от одного из представителей группы Дежарден. Иными словами, данная фирма осуществляет продажу акций инвестиционных фондов и услуг финансового планирования пайщикам кооператива. Данная фирма была создана с целью соответствия правилам безопасности. Данные правила требовали, чтобы финансовые институты, такие как Народные Кассы Дежарден, предлагали фонды во взаимное пользование только через инвестиционную фирму;

- **товарищество на вере «Дежарден Венчур капитал»** - фирма, управляющая активами венчурного фонда, находящееся под управлением Федерации. Группа в свою очередь управляет активами товарищества Дежарден Венчур Капитал, а та, в свою очередь 6 региональными инвестиционными фондами и Капитал Регионал эт Кооператив Дежарден – общественным фондом с 120000 акционерами. Чтобы удовлетворить потребности юридических лиц, данная фирма также предлагает финансирование в форме акций и промежуточное финансирование, финансирование за счет выпуска финансовых инструментов, имеющих характеристики как долга, так и акционерного капитала. Дежарден Венчур Капитал является более чем финансовым партнёром, строя свою сеть и делясь опытом с фирмами, помогая им в расширении и росте бизнеса. В декабре 2006 г. в портфель данной организации входило 274 подконтрольных компаний. В настоящий момент организация имеет 24 точки, расположенных по всей провинции, большая часть которых находится в бизнес-центрах;

- **Дежарден Дженерал Иншюрانس Групп** – является одной из крупнейших страховых компаний в Канаде и самая крупная в Квебеке. Действуя через сеть дочерних компаний, Дежарден Дженерал Иншюрانس Групп доставляет страховые услуги непосредственно потребителю, малому и среднему бизнесу. Страховой группе подчиняются 4 дочерние компании. 2 из которых являются основными игроками на рынке страхования: Дежарден Дженерал Иншюрانس, действующая в Квебеке и Сертас Дженерал Иншюрانس, представленная, в основном в Онтарио и Альберте. Две другие дочерние фирмы известны под брендовым именем The Personal (Персонал Дженерал Иншюрانس и Компания Персонал Иншюрانس). The

Personal занимается преимущественно страхованием имущества и автострахованием.

Все корпорации являются дочерними компаниями Федерации. В задачу Федерации входит: предоставление различных услуг народным кассам, включая повышение квалификации работников, техническую помощь, а также подбор клиентов, координация деятельности народных касс, разработка планов финансового развития, внутренний аудит и маркетинговые исследования.

## **Народные кассы Дежарден**

Народные кассы составляют основу движения Дежарден. Кассы – это то место, где важную часть в управлении занимает согласование между пайщиками. Необходимо подчеркнуть, что движение само по себе имеет комплексную взаимосвязь между независимыми экономическими единицами. Тем не менее, Кассы являются отдельными и независимыми субъектами, взаимосвязанными лишь с Федерацией. У них есть свой собственный отчет о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс и таким образом они вынуждены постоянно заботиться об их собственном балансе доходов и расходов, причём все действия должны быть согласованы с Федерацией.

Под контролем Федерации находится деятельность многих региональных Исполнительных Подразделений, а также деятельность кредитного союза. Каждый из этих элементов ежедневно обслуживает определённое число касс. Сеть поддерживается 17 советами представителей, 16 от народных касс и 1 от кредитного союза. Краеугольный камень демократического процесса Дежарден, Совет представителей, представляет интересы регионов в Федерации. Таким образом, Совет гарантирует, что интересы малых субъектов будут защищены в Федерации. Каждый Совет представителей состоит из 10 чиновников-добровольцев и 5 генеральных директоров народных касс, в общей сложности 255 членов от всей сети, избранных управлением региональных кооперативов. 17 консульских президентов являются членами Федерального Совета Директоров, который также включает 4 генеральных директора, выбираемых членами совета представителей и Президента Группы Дежарден, в общей сложности 22;

Любой может стать членом кредитного кооператива, заплатив вступительный взнос в размере 5 долл. США. В 1997 г. в среднем на один кредитный кооператив приходилось 3686 пайщиков, а к 2007 г. их число увеличилось до 10000. Такой резкий рост связан с реорганизацией кредитных кооперативов, в результате чего число касс сократилось почти в 2,5 раза, а численность пайщиков продолжало расти. Членский взнос в размере 5 долл. оставался постоянным с момента основания первой кассы и остаётся таковым до сих пор.

Кассы предоставляют практически весь комплекс финансовых услуг пайщикам. Они предоставляют все финансовые услуги, которые могут быть предложены клиентам. Основная деятельность Касс, разумеется, предоставление простейших финансовых услуг – приём сбережений, выдача займов и платёжные системы. Во всех кассах присутствуют банкоматы. Обычно в Кассах присутствует финансовый консультант, основной задачей которого является обсуждение финансовых вопросов клиентов. Эти консультанты первоначально являлись кредитными инспекторами, но с возросшей автоматизацией основных задач, роль некоторых работников была пересмотрена.

В дополнение к финансовым услугам, предоставляемыми напрямую Народными кассами – например, все простейшие банковские услуги предоставляются Кассами и это напрямую влияет на баланс доходов и расходов – Касса также действует как трассировочный канал для других услуг Группы.

Так, финансовый консультант, в дополнение к продаже сберегательных услуг и займов осуществляет продажу услуг пенсионных фондов и инвестиционных фондов пайщикам. Кроме того, Кассы также продают услуги по страхованию пайщикам, однако при продаже этих услуг, кассы не получают доход напрямую, но он остаётся у юридического лица, являющегося частью движения Дежарден, т.е. доход от продажи страховых услуг через Кассы остаётся в Федерации. Т.е. практически Кассы конкурируют не только между собой в пределах региона деятельности, но и с некоторыми ассоциированными организациями. Например, когда Кассы продают пенсионный фонд пайщику, они, по существу, лишаются своей собственной депозитной базы, потому что пайщик перемещает свои сбережения в пенсионный фонд.

Вполне возможно, что один и тот же человек может являться пайщиком более чем одного кооператива. Так, в округе Фрамптона, где проживают около 1300 резидентов, в кооперативе зарегистрировано 2800 пайщиков. Обычно такое случается, если место работы пайщика находится в отличном от места проживания округе и человек предпочитает являться пайщиком двух кооперативов: находящихся рядом с домом и работой. Частично причина, почему во Фрамптоне пайщиков больше, чем резидентов, объясняется автономией, которой обладает кооператив – Кооператив Фрамптона не взимает платы за операции (которые взимаются в других кооперативах при производстве операций со счётом пайщика) и таким образом привлекая пайщиков с других регионов. Это означает, что фактически не существует никакого разделения на регионы, которые обслуживают кооперативы. И это является нормальным явлением, что большая часть пайщиков может проживать в том же городе (деревне), где находится кооператив, а также могут быть и из соседних регионов. Т.е., это всего лишь воображаемое установление границ деятельности кооперативов. Теорети-

чески, ничто не запрещает кооперативам действовать за пределами своего региона.

Таким образом, кассы конкурируют между собой за регионы деятельности.

### **Управление кредитными кооперативами Дежарден**

Кассы управляются тремя представительными органами – административный комитет, комитет по аудиту и этике и кредитный комитет. Однако в связи с изменившимися обстоятельствами кредитный комитет в большинстве кооперативов был ликвидирован ещё в 1996 г. Это являлось результатом того факта, что в прошлом, когда информационные технологии не были такими развитыми, как сейчас, кредитный комитет действовал как орган, который лично знал кандидатов и таким образом выносил решение о выдаче займа. Но сейчас усовершенствованные информационные технологии произвели ряд изменений в управлении кооперативами:

1. На уровне касс, доступ к кредитной истории заёмщика происходит через компьютер. Причём система отражает не только кредитную историю заёмщика, но и все другие операции, которые производил заёмщик, включая сберегательные операции и другие действия со счетами.

2. В связи с возросшей конкуренцией и присутствием на рынке других финансовых институтов, личное знание кредитоспособности пайщика уже не столь очевидно, как это имело обыкновение в прошлом. Сегодня пайщик может легко получить доступ к другим источникам финансирования и может заключить сделку с другими банками, которые не знают детали финансовых операций пайщика.

3. В связи с возросшей конкуренцией предлагаются всё более и более модернизированные услуги по займам и они очень часто терпят неудачу в связи с тем, что кредитный комитет оказывается не в состоянии оценить займ. Кроме того, кредитный комитет состоит из местных пайщиков, а не опытных банкиров. Таким образом, становится всё более и более необходимым передать эти задачи квалифицированным профессионалам, которые прошли специальное обучение в этой области.

Комитет за надзором осуществляет внутренний аудит кооперативов. В случае возникновения конфликта интересов среди пайщиков, то данный конфликт пытается решить комитет по Этике. У контрольно-инспекционного отдела есть очень детальная система аудита и система надзора, которая разработана для того, чтобы быть очень эффективной.

Административный комитет осуществляет свою деятельность как правление любого подразделения. Но не все политические решения принимаются этим органом. Некоторые политические директивы исходят от Федерации. А административный комитет принимает эти директивы. На-

пример, кооперативы регулярно получают от Федерации процентные ставки, которые они должны принять в своём кооперативе. Теоретически, кооперативы могут принять свою собственную процентную ставку, чтобы соответствовать быть конкурентоспособными, но на самом деле Федерация предотвращает данную политику кооперативов, чтобы не допустить конкуренции внутри движения. Например, если один из кооперативов понизит ставки по кредитам вопреки Федерации, то за ним будут вынуждены последовать и другие кооперативы, а за этим может последовать и развал всего движения Дежарден.

Комитет также авторизирует и утверждает счета Касс. Но многими из них управляют широкие директивы относительно требований капитализации Касс.

С развитием технологии и ростом взаимосвязанности кооперативов, замечено, что идёт тенденция к стандартизации Касс. Роль различных комитетов теперь всё более и более ограничивается формальностями.

В связи с ростом конкуренции Группа была вынуждена провести реорганизацию касс. Реинжиниринг кооперативов заключался в следующем:

1. Росло давление на руководство компании о необходимости переориентировать персонал кооперативов. Во-первых персонал ушёл от монотонной деятельности к более творческой работе. Рутинная деятельность, такая как подсчёт операций была передана банковским автоматам, банковским услугам по телефону и Интернет-банкингу. Однако в небольших регионах данный шаг нашёл на сопротивление ряда пайщиков, которые отказались использовать банковские автоматы. Но выгода, полученная от использования автоматов перевесила все недовольства пайщиков. Следующим шагом в реформе персонала – перепрофилирование работников кооперативов в финансовых советников, которые теперь стали продавать другие услуги Группы, которые раньше могли быть проданы конкурентами.

2. Закрытие ряда касс с целью увеличения числа обслуживаемых пайщиков при меньшем количестве касс. В результате закрытия нескольких филиалов нагрузка на кассы практически утроилась. Теперь касса охватывает большую территорию и обслуживает большее количество пайщиков.

3. Третья проблема, которую решили кооперативы, служить широкому кругу клиентов, включая малых клиентов. Это было сделано путём возложенного на самих себя мандата «открытого членства», где любой человек мог воспользоваться членством в кооперативе, уплатив вступительный взнос в размере 5 долл. США. Конкуренция – избирательный подход к основным пайщикам кооператива и предложение им лучших условий, забывая при этом о малых пайщиках Касс. Это препятствует жизнеспособности Касс, в особенности потому, что они традиционно занимались внутренним перекрёстным субсидированием между большими и малыми пайщиками. Также существует дилемма между гибкостью и стандартизацией.

Стандартизация гарантирует кассам отсутствие конкуренции внутри Группы, однако в то же время она наносит ущерб способности касс конкурировать с другими финансовыми институтами в попытке удерживать больших клиентов. Это является наиболее важной задачей для кооператива. Так, во Фрамптоне 6 % пайщиков представляют 80 % депозитов в Кассе. Среднее соотношения в других кассах Группы примерно 5 к 30, т.е. 5 % пайщиков представляют 30 % депозитной базы.

Аудит и ревизия Движения Дежарден - наиболее яркий пример саморегулирования. Ревизионному отделу, как части Федерации была предоставлена огромная автономия, которой пользуются внешние аудиторы или ревизоры. Центральный офис расположен отдельно от офиса Федерации и функционирует автономно.

Отдел по аудиту и ревизии называется «Бюро по финансовому наблюдению и контролю». Главный Инспектор и Аудитор назначаются Советом директоров Федерации. Бюро наблюдает за правильностью ведения бухгалтерии во всех организациях Движения. Таким образом, Бюро исполняет роль местных властей. Все кооперативы движения полностью проходят аудиторские проверки Бюро и они выпускают сертификаты аудита.

Бюро проводит не только аудит и ревизии Касс, но также разрабатывает систему по надзору и наблюдению через компьютерные программы. Фактически, перед тем как приступить к аудиту определённого кооператива, данные Кассы полностью анализируются в Бюро и база данных загружается на ноутбук инспектора. Это помогает инспектору сфокусироваться на тех местах, в которых он (она) думает, что аудит должен проводиться более детально.

Бюро не только проводит аудит кооперативов, но и консультирует их по вопросам бухгалтерского учёта.

Независимость аудиторского и ревизионного процесса была одобрена не только кассами, но и самим Бюро. Бюро использует специальный пакет, разработанный для контроля за деятельностью кооперативов и Кассы не имеют доступа к нему, хотя там может содержаться полезная информация, которая может быть использована Кассами. Специфические особенности, которые покрыты ревизией и аудитом местных Касс включают – согласование с законами и постановлениями органами местной власти, систему внутреннего контроля, деловую этику.

Кроме этого, бюро проводит внутренний аудит самой Федерации. Федерация и Бюро имеют долгие взаимоотношения, и как результат возможен и внутренний аудит. Бюро оказывает помощь Федерации в регулярных докладах, публикациях и отчётности. У корпораций есть свои собственные аудиторы, т.е. у бюро ограниченные возможности на то, чтобы влиять на деятельность корпораций.

Наряду с аудитом и ревизией, Движение Дежарден использует другие способы саморегуляции. Одно из исключительных особенностей Дви-

жения является огромное количество внутренних систем, которые они создали. Стабфонд один из таких шагов, предпринятый Группой, чтобы застраховать каждого пайщика от возможных неприятностей. Фонд был создан в 1980 г. и в настоящий момент здесь накоплено свыше 590 млн. долл. Ежегодно кооперативы делают взносы в Стабфонд. В случае, если кооперативы испытывают недостаток оборотных средств, Стабфонд приходит им на помощь, чтобы они завершили отчётный год без убытков. Но в тот момент, когда кооперативы получают средства из Стабфонда, они незамедлительно привлекают внимание Бюро и Федерации. Во-первых, те требуют от руководства кооператива привести дела в порядок. Они могут также произвести изменение в управлении, временное вступление во владение вместо прежнего руководства от Федерации и повышение надзора и контроля.

Создавая Стабфонд, Движение обеспечивает двойную безопасность своим членам. Во-первых, в случае если один из кооперативов испытывает трудности, Стабфонд оказывает им помощь через общественные взносы. Во-вторых, Гарантийный Фонд вкладов населения Местного правительства используется только в том случае, если все фонды, доступные в пределах движения исчерпаны. Учитывая объём Стабфонда на уровне Группы, такие непредвиденные обстоятельства маловероятны. Фактически, Кооперативы ни разу не обращались за помощью к Правительству. Данную структуру активно переняли ряд кредитных Союзов России. Стабфонд кредитных союзов не раз помогал кредитным кооперативам избежать различных кризисных явлений. Было бы рациональным создание Стабфонда и на региональном уровне. Это обезопасило сбережения пайщиков и придало бы им уверенности в завтрашнем дне.

Пайщики народных касс одновременно являются их владельцами и получают дивиденды.

Дивиденды, которые получает пайщик, пропорциональны сумме произведённых им сделок. Т.е. чем больше сделок совершает пайщик, тем больше дивидендов он получает.

**Таблица 1**

Показатели выплат дивидендов в Группе Дежарден в 2007 г.,  
в долл. США

Услуга	Сумма	Средне- довой ба- ланс	Процент- ная став- ка, %	Выплати- ваемая сум- ма дивиден- дов	Процент- ная став- ка по ди- видендам	Итого- вая скидка, %
Займы под залог недвижимости	7500 0	-	6,05	317,63	7%	-0,42
Займы на потре- бительские нуж-	1000 0	-	10,5	73,5	7%	-0,70

ды						
Зарегистриро- ванный пенси- онный сберега- тельный план	2000 0	-	3%	84	14%	+0,42
Фонды Дежар- ден	-	28000	-	70	0,25 долл/100 долл.	-
Итого				545,13		

О том, выплачивать дивиденды или нет, выплачиваемая сумма, решается пайщиками на ежегодном собрании.

Курсы процентных ставок по дивидендам являются средними по всему движению и зависят от финансовых результатов в кооперативе и от решений годового собрания. Средние процентные ставки по займам составляют 7%, а по пенсионному сберегательному плану – 14% и 25 центов за каждые 100 долл. сберегательного вклада.

Каждая касса функционирует по принципу «один пайщик-один голос». Т.е. голос любого пайщика на ежегодном собрании равен голосу любого другого пайщика. И это означает, что невозможно захватить контроль над кооперативом, как это обычно случается в ОАО.

Любой пайщик может выразить свою точку зрения, приняв участие в ежегодном собрании, а также выставить свою кандидатуру в качестве председателя народной кассы. Каждый пайщик получает дивиденды в том случае, если народная касса функционирует прибыльно.

Собрания проводятся ежегодно, обычно сразу после публикации отчётности за прошедший финансовый год. Внеочередное собрание может созываться в случае необходимости обсуждения важных вопросов, таких как объединение касс либо новых уставов.

Пайщики могут также влиять на направление деятельности касс. Например, они могут использовать ежегодное собрание как возможность предложить создание фонда в поддержку общественного проекта. Либо они могут проинформировать других о каких-либо локальных проблемах если они думают, что кассы могут решить. Пайщики также могут выразить своё мнение об обслуживании в кассах.

### **Сберегательные вклады в кредитных кооперативах Дежарден**

В настоящий момент кредитные кооперативы предлагают процентные ставки по открытию обычных сберегательных счетов под годовые процентные ставки от 0,1 до 1 %, в зависимости от суммы вложенных средств, а также инвестиционные сберегательные счета от 0% до 2,5 % годовых, в зависимости от суммы вложенных средств при инфляции в Канаде в 2 %. Кредитный кооператив предлагает ставку в 1 % годовых студен-

там. При открытии продолжительного счёта кооперативы предлагают ставки от 1,2 % до 3 % годовых (Таблица 2). Обычные депозитные вклады предлагаются под 1 % - 2,6 % на срок от 1 до 4 лет.

**Таблица 2**

Зависимость процентных ставок по срочным сберегательным вкладам в кредитных кооперативах группы Дежарден в 2007 г.

Срок , лет	Процент
Менее 1 года	1,00
1	1,20
2	2,00
3	2,25
4	2,40
5	2,60
6	2,60
7	2,80
8	2,85
9	2,95
10	3,00

По состоянию на 31 Декабря 2007 г. кредитные кооперативы накопили сберегательных вкладов на общую сумму в 95,8 млрд. долл. США, что на 7,6 млрд. долл. США или 8,6% больше, чем в предыдущем году (Таблица 3.), тогда как в 2006 г. рост составил 4,9 млрд. долл. США или 5,8%. Наибольшую долю сбережений в кооперативах держат физические и юридические лица, а также правительственные организации, на долю которых приходится в общей сложности 91% всех сбережений. Данные сбережения являются основным финансовым источником, поддерживающим расширение деятельности кредитных кооперативов. Другой источник денежных средств Группы, предоставляется, в основном депозитными институтами. Их доля составляет 9% всех депозитных обязательств.

Однако, основным источником финансирования деятельности группы являются денежные вклады населения, которые составляют 69,3% всех депозитных обязательств группы. По сравнению с 2006 г. сумма вкладов увеличилась на 3,6 млрд. долл., хотя их доля и уменьшилась почти на 2%. Сбережения населения являются наиболее стабильным источником доходов Группы, т.к. в основном стоимость приобретения этих средств традиционно ниже. Соответственно, данный источник средств финансирования очень ценится всеми финансовыми институтами. В связи с этим финансовые институты вступили в этап очень жёсткой конкуренции, с целью привлечения свободных денежных средств физических лиц.

**Таблица 3.**

Структура депозитов в кредитных кооперативах группы Дежарден за 2006-2007 гг., в млн. долл. США

	2007 г.					2006 г.	
	Вклады до востребования	Вклады, «последние уведомления»	Срочные вклады	Всего	Доля, %	Всего	Доля, %
Физ. Лица	16264	3270	46785	66319	69,3	62650	71,1
Юр. Лица и правительство	10002	242	10540	20784	21,7	16282	18,5
Депозитные институты	35	-	8628	8663	9,0	9211	10,4
Итого	26301	3512	65953	95766	100,0	88143	100,0

Из всех трёх категорий вкладчиков, наиболее важными являются срочные вклады. По состоянию на 31 Декабря 2007 г. его сумма среди физических лиц составила 46,8 млрд. долл. или 70,5 %, что на 3 млрд. больше аналогичного периода прошлого года.

Дежарден – бесспорный лидер в области сбережений в провинции Квебек. В 2007 г. 44,1 % всех сбережений принадлежало этой Группе.

### Займы в кредитных кооперативах Дежарден

Займы предоставляются по решению кредитного инспектора либо кредитной комиссии (в зависимости от структуры кредитного кооператива) на условиях, удобных для получающего его.

Существуют несколько форм займов (Таблица 4). Во-первых, персональный краткосрочный займ на сумму от 1 до 5 тыс. долл., который выдаётся без предоставления справки с места работы (сумма его утверждается на общем собрании). Эта форма кредита пользуется наибольшей популярностью.

Вторая форма займа – займ под залог недвижимого имущества. Он предоставляется на больший срок и большего размера.

В-третьих, займ предоставляется фермерам на срок до 10 лет. Залогом в этом случае служит скот и сельскохозяйственное оборудование.

Если займ предоставляется для усовершенствования фермы и не превышает 7 тыс. долл., то в соответствии с Законом об усовершенствовании ферм кредитной организации выплачивается 3-процентная компенсация от Правительства провинции Квебек.

В-четвёртых, предоставляются займы организациям, школам, муниципалитетам и т.д.

Таблица 4

### Займы и процентные ставки, предлагаемые кредитными кооперативами группы Дежарден в 2007 г.

Тип кредита	Процентная ставка
Авто кредит	До 8,85% в зависимости от суммы займа
Ипотека	До 8,25% в зависимости от срока займа
Зарегистрированный пенсионный сберегательный план	До 7,75%, в зависимости от срока займа
Студенческие займы	До 5,25% в зависимости от цели займа
Персональные краткосрочные займы	До 14,75 в зависимости от суммы займа

Зарегистрированный пенсионный сберегательный план - канадский пенсионный план с льготным налогообложением (регистрируется в канадских налоговых органах), в целом сходный с американской системой индивидуальных пенсионных счетов: работник может переводить на специальный счет часть своей зарплаты до уплаты налогов (вплоть до законодательно установленной суммы); уплата налога по взносам, начисленным процентам и доходу от прироста капитала, откладывается до момента изъятия средств со счета; средства должны быть изъяты со счета в течение года, когда владельцу счета исполняется 71 год.

Группа Дежарден является ключевым игроком на рынке финансирования экономической активности в Квебек, так же как и в некоторых частях Онтарио. Её деятельность основывается на широком спектре высоко конкурентных финансовых продуктов, которые отражают стремление фирмы эффективно удовлетворять потребности их пайщиков. В 2007 г. благодаря динамизму это привело к социально-экономическому развитию, Группа была в состоянии нажить капитал на довольно благоприятном климате, относящийся к высокому внутреннему спросу, особенно относительно потребительских расходов и инвестиций как резидентов, так и нерезидентов.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. кредитный портфель Группы, за вычетом резервов на покрытие убытков по кредитам, составил 95,4 млрд. долл., что на 6,8 млрд. долл. или на 7,5 % выше аналогичного периода прошлого года. Это довольно длительный рост, предполагающий, что валовый кредитный портфель был урезан на 1,8% и последующая за тем секьюритизация примерно на 1,7 млрд. долл. и кредиты под залогом жилых домов в 2007 г. Программа секьюритизации Группы является дополнением к обычным методам подъёма фондов.

**Таблица 5**

#### Займы по категориям заёмщиков в Группе «Дежарден» за 2006-2007 гг., в млн. долл. США

Типы займов	2006		2007	
	Млн. долл	%	Млн. долл.	%
Займы под залог жилого дома	52461	58,7	56662	58,9
Займы на потребительские	15377	17,2	16440	17,1

нужды				
Займы юридическим лицам	20242	22,6	21804	22,7
Займы правительству	1290	1,5	1259	1,3
Итого	89370	100	96165	100,0
Резервы на покрытие убытков по займам	-724	-	-762	-
Всего	88646	-	95403	-
Займы обеспеченные правительственными и другими общественными учреждениями	22460	-	24727	-
Займы обеспеченные правительственными и другими общественными учреждениями, в % к итогу	25,1	-	25,7	-
Доля займов физическим лицам, в %	75,9	-	76,0	-

Займы, выдаваемые физическим лицам, которые включают в себя займы под залог недвижимого имущества и займы на потребительские нужды, составляют основную часть кредитного портфеля Группы Дежарден, или 76% (Таблица 5). По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма займов, выданных физическим лицам составила, в общей сложности, 73,1 млрд. долл., что на 5,3 млрд. или на 7,8% больше аналогичного периода прошлого года. Учитывая программу Дежарден по секьюритизации активов, эти результаты поражают.

Другая часть от общего кредитного портфеля Группы – это выдача займов юридическим лицам (Таблица 6), в особенности кредитование агропромышленного комплекса, коммерческие и кредитование промышленников, также как и разнообразные кредиты правительственным учреждениям. По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма выданных займов юридическим лицам составила 23,1 млрд. долл., что на 1,5 млрд. долл. или на 7,1% выше аналогичного периода 2006 г.

**Таблица 6**

Займы юридическим лицам по секторам экономической активности в млн. долл. США

	2006 г.	2007 г.
Сельское хозяйство и связанные с ним услуги	4893	5085
Розничная торговля	1346	1353
Оптовая торговля	545	626
Образование	1247	1435
Сдача в аренду комнат и рестораны	736	769
Недвижимость	2789	3031
Строительная отрасль	918	967
Производственная отрасль	1500	1467

Финансовые посреднические услуги	1923	2357
Рыболовная, горнодобывающая промышленность и лесное хозяйство	272	359
Здравоохранение и социальные услуги	317	370
Обслуживающие компании	1337	1511
Телекоммуникация и переработка	355	328
Транспортные услуги и услуги по хранению	644	709
Другие	1420	1437
Итого	20242	21804

Кредитный риск – это вероятность невыполнения плательщиком или заёмщиком своих обязательств, например в результате банкротства.

Система управления рисками Движения «Дежарден» позволяет управлять кредитными рисками более динамично, умело, благоразумно, эффективно и выгодно. Данный подход позволяет Группе устанавливать, управлять, смягчать и выявлять кредитные риски в тщательной и своевременной манере.

Группа Дежарден поддерживает свою цель эффективного обслуживания своих пайщиков и клиентов. В конце концов, это позволило развить крепкие каналы распределения, специализирующихся по продукту и клиенту. Те части и компоненты, которые составляют эти каналы рассматриваются центрами экспертизы и являются подотчётными за их деятельность в соответствующих рынках, включая кредитный риск. В этом смысле, у них есть свобода относительно структуры, которую они собираются использовать и одобрение, которое они получили а также оборудованные соответствующим менеджментом и контролирующими инструментами и структуры.

Специальная комиссия по управлению рисками гарантирует, что деятельность по управлению рисками в достаточной мере структурирована и контролируется во всей организации, исследуя главные кредитные политики и дополнительных докладов, включая те, которые были подготовлены независимыми исследователями.

Единый комитет по управлению рисками поддерживает членов Комиссии в разгрузке их обязанностей, анализируя ключевые элементы, касающиеся управления рисками.

Группа Дежарден основала специальный отдел по кредитным рискам, основной задачей которого является развитие широкого спектра компонентов по контролю за кредитными рисками. Отдел является ответственным за единую политику, которая основывается на главных элементах управления кредитными рисками в Группе Дежарден.

У каждого компонента есть свои собственные единицы управления кредитными рисками, которые берут на себя определённые обязанности, связанные с предоставлением кредита и управлением и предоставлением структуры операций. Эти компоненты определяют их собственную поли-

тику кредитных рисков в свете их ниш рынка, продуктов и клиентов, в соответствии с политикой Группы Дежарден.

Все эти структуры и политики определяют ответственность всех вовлечённых частей, устанавливают тот уровень риска, который может принять, установить пределы концентрации и управлять директивами.

Комитет по управлению кредитными рисками Группы Дежарден состоит из старших исполнителей и управляющих членов, гарантируя таким образом сплочённость между вовлечёнными частями.

Ответственность за предоставление кредита принимают на себя единицы управления рисками каждого компонента, где они существуют, для того, чтобы ознакомиться с характеристиками каждого продукта или клиента. Это делается, с использованием специалистов и специфических процедур.

Для того, чтобы оценить риск кредитной деятельности физических и юридических лиц, используется система кредитной оценки, основанная на проверенной статистике. Эти системы были разработаны с использованием истории заёмщика, с краткими биографическими очерками или характеристиками аналогичных кандидатов, с целью установить операционный риск.

Эти системы используются для первоначального утверждения и впоследствии непрерывной оценки риска портфеля. В конце концов, поведенческий подсчёт вычисляется на основе данных, собранных на операциях заёмщика. Риск заёмщика обновляется на ежемесячной основе, позволяя Группе таким образом управлять кредитными рисками. Эффективность этих систем анализируется на постоянных основах и корректировка проводится регулярно.

Предоставление кредита юридическим лицам основана на анализе разнообразных параметров с каждым заёмщиком, где каждому заёмщику присваивается кредитный рейтинг. Здесь также используется трендовый анализ, чтобы определить стабильность, недостатки и улучшения в ситуации.

Глубина анализа и необходимый уровень утверждения зависит от продукции, сложности и сферы деятельности операционного риска. Большие займы утверждаются кредитными комитетами, куда входят старшие руководители.

Управление высокорискованными займами осуществляет специальная команда, которая специально созывается для управления более сложными ситуациями.

### **Дежарден в России.**

За последние годы частный сектор России сделал огромный шаг вперёд. Однако Российские кредитные союзы открыли для себя комплекс тех-

нических и организационных требований, которые появились одновременно с техническим прогрессом: информация должна быть безопасной и процессы должны быть прозрачными, т.к. доверие пайщиков кооперативу – необходимый критерий успеха.

Ряд Российских кредитных кооперативов обратились за помощью к Агентству международного развития Дежардена, которое имеет опыт работы на развивающихся рынках.

Канадское агентство международного развития финансирует техническую экспертизу как часть целевых усилий по усовершенствованию усилий регионального экономического развития через надёжные сбережения и кредитного обслуживания.

Первый Союз кредитных кооперативов, основанный на бизнес-модели Дежардена был создан в Волгограде в 1995 г.

В 1994 г. началась первая фаза проекта развития кредитных союзов в России. Для наиболее эффективного использования имеющихся ресурсов проект сначала поставил задачу создать полноценную и работоспособную сеть кредитных кооперативов в отдельно взятом регионе – Волгоградской области. Кроме того, необходимо было построить инфраструктуру для дальнейшего существования кредитной кооперации региона. Поэтому велась работа в области законодательного оформления статуса кредитных союзов на региональном и федеральном уровнях. Первая фаза закончилась в 1999 г., по окончании которой стало ясно, что концентрация усилий в одном отдельно взятом регионе даёт положительные результаты. Кредитные союзы представляли собой жизнеспособную сеть, объединённую региональной Ассоциацией, и работали в правовом поле, созданном благодаря проекту.

Проект ставит во главу угла стандартизацию деятельности создаваемых в каждом регионе кредитных кооперативов и создание системы их эффективного регулирования со стороны органов местной власти.

С помощью кредитной кооперации населению России и малому бизнесу становятся доступны столь необходимые сегодня недорогие финансовые услуги по кредитованию и сбережению средств. Кроме того, деятельность кредитных кооперативов способствует повышению финансовой образованности населения, позволяет людям повысить свой социальный статус и самооценку за счёт возможности участия людей в органах управления кооперативов.

В сфере стандартизации начато использование финансовых нормативов деятельности кредитных кооперативов, таких как минимальный размер резервов, максимальная величина займа на одного пайщика и т.д. В кооперативах внедряются новые инструменты управления, такие как бизнес-планирование, маркетинг и другие. Ведётся деятельность по созданию единого каталога услуг кредитных кооперативов.

Все эти меры направлены на то, чтобы повысить устойчивость кооперативов и безопасность их операций для пайщиков. Результатом работ в сфере стандартизации стал тот факт, что с начала второй фазы проекта ни один из участвующих в проекте кооперативов не прекратил свою деятельность. В перспективе планируется дальнейшее усовершенствование механизмов управления кредитным кооперативом.

В 1999 г. началась вторая фаза проекта развития кредитных союзов России, целью которого являлось распространение Волгоградской модели в Кемерово и в Алтай. Ещё на первой фазе офис проекта в Волгограде установил тесные контакты с местной администрацией, благодаря чему в каждом регионе удалось создать предпосылки для формирования нормативной базы деятельности кредитных кооперативов и унифицировать процедуры их деятельности. Самый же главный итог заключается в том, что теперь население хорошо знает, что такое кредитные союзы, и пользуется услугами и этого нового вида ссудосберегательных институтов.

Помощь проекта региональным объединениям кредитных кооперативов направлена на то, чтобы Ассоциации могли оказывать консультационные и методические услуги инициативным группам, проводить семинары и учебные программы как для начинающих, так и уже действующих кредитных союзов, разрабатывать рекомендации по ведению бухгалтерского учёта и налогообложения кредитных кооперативов и работать по стандартизации их деятельности.

Надо отметить, что местные администрации заинтересованы в развитии кредитной кооперации в регионах и установлении контроля над деятельностью кредитных союзов. Ведь проблемы, возникшие в одном единственном кредитном кооперативе, способны подорвать доверие населения к этим относительно новым финансовым институтам. Этого можно избежать путём создания в региональных администрациях специальных подразделений, которые курировали бы кредитные кооперативы и занимались аккредитацией их деятельности.

Помимо чисто технической помощи проект предусматривает оказание финансовой помощи кредитным кооперативам – членам региональных ассоциаций. Для этого в каждом регионе, в котором работает проект, создан т.н. Фонд развития. Данный фонд позволяет решить проблему нехватки денежных средств для кредитования пайщиков кредитных кооперативов.

В итоге, появился более широкий спектр услуг и льгот, т.к. кредитные союзы, использующие одинаковые стандарты начали объединяться в сеть.

Кредитные кооперативы получают огромное преимущество от этой модели. Внедрение системы по управлению информацией помогает кооперативам лучше оценить финансовую ситуацию и следить за прогрессом. Пайщики также получают преимущество. Кооперативы оказываются в

лучшей позиции, гарантируя безопасность сбережений пайщиков и таким образом укрепляя доверие союза.

И эта доверие имеет тенденцию к росту. Филиалы этого движения распространились в более чем 20 регионов страны с более чем 200 кредитными кооперативами, обслуживающие 175000 пайщиков. С этой обширной базой и поддержкой Группы «Дежарден», кредитные союзы сейчас имеют возможность развивать национальную структуру, которая будет представлять кредитные кооперативы на национальном уровне. Национальная структура будет также поддерживать дальнейшую специализацию кредитных кооперативов, в конечном счёте, стимулируя инвестиции и экономическую активность.

Кредитные кооперативы – краеугольный камень экономического развития. С успехом основав кооперативную модель «Дежардена» в России, не удивительно, что региональные власти взяли на себя активную роль в продвижении кредитных союзов как важнейшего рычага в экономическом развитии общества.

В 2006 г. между министерством экономики, торговли, международных и внешнеэкономических связей области, Южнороссийской Ассоциацией кредитных союзов и обществом Дежарден подписан протокол о намерениях сотрудничества в сфере развития кредитной кооперации. В настоящее время осуществляется взаимодействие при разработке и внедрении стандартов деятельности кредитных кооперативов, а также системы дистанционного обучения для специалистов и руководителей кредитных кооперативов. Благодаря совместному плодотворному сотрудничеству, кредитная кооперация в Ростовской области зарекомендовала себя как эффективный инструмент поддержки малого предпринимательства и является динамично развивающимся направлением микрофинансовой деятельности.

### **Дежарден и финансовый кризис.**

С обвала рынка ипотечного кредитования начался в 2008 г. финансовый кризис в США. Практически все компании, предоставлявшие ипотечные кредиты с низкими стандартами кредитования, заявили об убытках. Ряд ипотечных операторов второго эшелона заявили о своем уходе с рынка, а в некоторых случаях и о банкротстве.

**Таблица 7**

Финансовые показатели группы «Дежарден» за 9 месяцев 2007-2008 гг., млн. долл. США

Показатели	2007 г.	2008 г.	2007 г. в % к 2007
Нераспределённая прибыль	828	554	66,9%

Рентабельность капитала, %	12,5	7,8	-
Активы	146900	150300	102,3%
Собственные средства	9100	9700	107,1%
Коэффициент капитала 1 по- рядка <sup>1</sup>	14,02	14,15	-
Прирост в выданных займах, %	108,1	108,9	-
Прирост в сбережениях, %	108,7	107	-

В августе 2007 г. кризис на рынке ипотечного кредитования США распространился на Европу. Мировая система начала испытывать дефицит ликвидности. Центральные банки Европы, Англии, Японии, США, Канады, Австралии и Новой Зеландии провели массированные интервенции средств, пытаясь остудить рынки и снизить ставки денежного рынка.

По состоянию на 1 декабря 2008 г., по мнению экспертов потери от мирового финансового кризиса составили более 5 трлн. долл. США.

Экономика Канады, сильно зависящая от США, одна из первых приняла удар финансового кризиса. Не обошёл кризис стороной и группу «Дежарден»

За первые девять месяцев 2008 г. нераспределённая прибыль группы составила 554 млн. долл. США, что на 33,1% меньше аналогичного периода прошлого года.

С обвала рынка ипотечного кредитования начался в 2008 г. финансовый кризис в США. Практически все компании, предоставлявшие ипотечные кредиты с низкими стандартами кредитования, заявили об убытках. Ряд ипотечных операторов второго эшелона заявили о своем уходе с рынка, а в некоторых случаях и о банкротстве.

Таблица 7). Рентабельность капитала в 2008 г. также снизилась до 7,8 % против 12,5 % в 2007 г. Причём стоит отметить, что группе удалось добиться увеличения прибыли на 87 млн. долл. США путём секьюритизации и контроля за уровнем издержек дочерних фирм. Ситуация на рынке капитала ухудшилась в третьем квартале, вызвав циркуляцию фондового рынка и беспрецедентную волатильность рынка, которая неблагоприятно воздействовала на инвестиционные портфели и, следовательно, на комбинированные финансовые результаты.

Последствия кризиса ощутили практически все страховые и брокерские фирмы.

Сеть народных касс, ядро группы Дежарден, объявила о прибыли в третьем квартале в размере 212 млн. долл. США, что на 10% больше аналогичного периода прошлого года, частично благодаря более строгому контролю за уровнем издержек.

<sup>1</sup> Часть капитала банка, включающая капитал, сформированный за счет обыкновенных акций и бессрочных привилегированных акций, а также накопленную нераспределённую прибыль и публикуемые резервы

Но этот квартал включает в себя 65-миллионный резерв по сомнительным займам, что на 38 % больше аналогичного периода прошлого года. Он также включал в себя 94-миллионную уценку стоимости обеспеченных активами векселей и других авуаров.

Но стоит отметить, что ситуация в группе достаточно стабильная, особенно в капитализации и качества кредитных портфелей. Сеть народных касс продолжает расширяться. Основные индикаторы остаются крепкими, а расходы под твёрдым контролем. Компания является одной из крупнейших финансовых организаций в мире. Группа существует уже более 100 лет и пережила не мало кризисов в своей истории. Наличие огромного двухуровневого Стабфонда, крепкой и надёжной структуры позволит Группе пережить финансовые потрясения.

В целом финансовая система Канады достаточно крепкая и крушение крупных финансовых институтов, а, следовательно, и фондовых бирж, не грозит.

Финансовые позиции главных Канадских финансовых институтов относительно устойчивые. Недавно проведённое исследование Всемирного экономического форума поставило Канаду по устойчивости банковской системы на первое место. Риски дефолта или банкротства чрезвычайно низки в этой стране. Кроме того, в Канаде нет инвестиционных банков в чистом виде, т.к. все основные Канадские финансовые институты предоставляют услуги как физическим, так и юридическим лицам. А ведь инвестиционные банки были одними из первых, потерпевшие крах в США. Согласно Банку Канады, среднее отношение активов к собственному капиталу основных Канадских банков составляет 18 (коэффициент группы Дежарден – более 15). Чем выше данный коэффициент, тем больше активов принадлежавших банку были приобретены через задолженность, а не через приток капитала. Т.е. этот коэффициент определяет степень задолженности финансового института и подвергание эффекту рычага. Но стоит отметить, что Канадская система по финансовому регулированию требует, чтобы у организаций данный коэффициент был не менее 20. Аналогичный коэффициент у Американский инвестиционных банков – более 25, тогда как Европейские банки – примерно 30, а коэффициент крупнейших банков мира – более 40. Данная ситуация приносит пользу Канадским финансовым учреждениям и минимизирует риски капитализации, который уменьшает угрозу ограничений в получении кредита.

Таким образом, Дежарден не сможет избежать финансового кризиса. Его последствия несомненно скажутся на отчёте о прибыли и убытках. Но у этого финансового института есть все шансы, чтобы минимизировать его последствия. Кроме того, Правительство Канады уже дало понять, что оно готово справиться с кризисом. У Правительства Квебека есть огромный Стабфонд, который может помочь Движению в трудное время.

В то время как США неторопливо погружаются в пучину системного кризиса, их северный сосед — Канада продолжает радовать мировое общество своими экономическими достижениями. По крайней мере, в области кредитной кооперации, уж точно, канадцам нет равных.

### **Опыт Движения Дежарден в России**

СЕГОДНЯ кредитные кооперативы являются неотъемлемой частью рынка заемно-сберегательных услуг России. Мировой опыт показывает, что эта форма вполне отвечает современным задачам инвестирования и развития производительных сил. Кредитные кооперативы привлекают людей одним неоспоримым преимуществом - понятным, надежным, основанном на самоконтроле механизмов функционирования. Они полностью реализуют идею самоактивности, саморегулирования и самофинансирования граждан.

В результате эволюции группа «Дежарден» стала по-настоящему универсальным банком, которая помимо кредитования рабочих и приёма сбережений занимается финансированием инвестиций, управлением активами, предоставлением специальных финансовых услуг, страхованием и оказанием розничных услуг, в том числе за границей.

Изучение опыта Движения «Дежарден» может помочь России в обсуждении стратегий развития кредитной кооперации России.

Движение «Дежарден» развивалось через множество встрясок, связанных с его структурой, ролью и позиции на рынке. «Дежарден», в связи с централизацией нескольких функций по развитию, таких как технология, развитие новых продуктов и предложение других финансовых услуг, выбрало необратимый путь. Это была подходящая стратегия, которая предоставила путь событиям, которые развивались в прошлом веке.

В Канадской финансовой системе действуют следующие типы игроков: банки, созданные на основе закона о банках, компании по страхованию жизни, дилеры по ценным бумагам и кооперативы. Большинство из этих учреждений выполняет работу, которая в сущности перекрывает друг друга, с нарастающей конкуренцией некоторые работники выполняют несколько функций. За более чем 100 лет своего существования Дежарден разнообразил список финансовых услуг, чтобы быстро реагировать на нужды пайщиков. Но группа создала комплексную структуру корпораций, когда Кассам не разрешалось осуществлять специализированную деятельность. Также имело смысл держать сложную предпринимательскую деятельность в специализированных компаниях, по причине как сложности операций, так и эффекта масштаба.

В то время, как Движение «Дежарден» создавалось против ростовщичества и для взаимопомощи между пайщиками, в настоящий момент

оно достигло такой сложности, где каждая отдельно взятая Касса не может существовать отдельно от системы.

Основная проблема, с которой сталкивается Дежарден – это борьба с агрессивной конкуренцией, исходящей из частного сектора. Игроки частного сектора конкурируют с Дежарден в некоторых областях деятельности. Также в связи с рядом макроэкономических факторов, особенно низкой инфляцией и падающей процентной ставкой, традиционные инструменты сбережений становятся не популярными среди пайщиков. Пайщики и население, в основном, переходят к сберегательным продуктам, которые являются более выгодными и рискованными, такие как инвестиционный фонд. Это ставит деятельность движения «Дежарден» по мобилизации ресурсов под давление, потому что теперь Группа вынуждена конкурировать с господствующими учреждениями, чтобы мобилизовать ресурсы от рынка.

Перемены случаются из-за технологических усовершенствований и улучшений в информированности населения. Так, в настоящий момент 73% населения Канады – моложе 50 лет и поэтому они более активны в совершении рискованных финансовых операций, таких как инвестиционные фонды и фонды акций. Население предпочитает вкладывать их средства непосредственно в рынок долгосрочного ссудного капитала или через инвестиционные фонды. Аналогичным образом, корпорации напрямую заимствуют в форме бондов, нежели берут кредиты в банках. В Канаде можно выделить две тенденции – доход от персональных финансовых услуг в Канадской банковской системе падает, а доходы от абонентской платы растут. Около 69% прибыли банковской индустрии составляет персональные финансовые услуги и лишь незначительную часть составляют страхование и банковские операции с юридическими лицами. В случае с Дежарден, около 27% всего дохода составляют различного рода сборы и взносы, тогда как незначительной является доля доходов от процентов осуществляемых финансовых операций. Т.е. канадские потребители не собираются переплачивать посредникам, они предпочитают платить за специфические услуги, предлагаемые банковской системой. Необходимо отметить, что специализированные корпорации предоставляют новые услуги, в которых нуждаются потребители.

Финансовые операции становятся более механизированными и обезличенными. С каждым годом доля электронных операций возрастает, одновременно с падением доли бумажных транзакций. Исследования экспертов показали, что средняя стоимость одной электронной транзакции составляет менее 0,05\$, тогда как транзакция, когда клиент физически присутствует в банке составляет 1,07\$.

Из-за прибыльности и экономии осуществления электронных транзакций, Дежарден вынужден был перейти на виртуальные транзакции. Т.е. пайщикам не обязательно приходить в кооператив ради осуществления

обычных финансовых операций. Ту же самую операцию они могут совершить по интернету, банкомату или по телефону.

Некоторые кооперативы испытывали острую необходимость к переходу к использованию банкоматов. В ряде деревень, где все друг друга знают в лицо, некоторые пожилые люди приходили в кассы, с целью осуществления простейшей финансовой операции, очень долго разговаривали с кассиром, создавая при этом огромную очередь. В связи с этим, руководство приняло решение перейти к использованию банкоматов.

Также необходимо рассмотреть социологический аспект Движения «Дежарден». В умах многих людей оно ассоциируется не как финансовый институт, а как часть их стиля жизни. Особенно это относится к пожилым людям, которые видят в кооперативе неотъемлемую часть франкоговорящего народа.

Какие же уроки мы должны извлечь из движения «Дежарден»?

Без сомнения, технология в России устанавливается и проникает в самые отдалённые уголки страны. Сейчас практически все деревни и сёла покрыты интернетом, не говоря уже о сотовой связи.

В России по имеющимся данным (на 01.10.2008 г.) зарегистрировано более 2500 организаций кредитной кооперации, которые обслуживают менее 1 млн. пайщиков. Положительным явлением является то, что в стране есть устойчивые финансовые структуры, имеющие значительный собственный капитал, формирующие резервные фонды и постоянно увеличивающие объёмы финансирования своих членов. Но, в отличие от Канады, здесь нет определённого человека или организации, которая бы продвигала общества взаимопомощи. Разумеется, есть разнообразие в идеологии мысли и действующих систем. В связи с макроэкономической ситуацией в стране, для кооперативов может и не иметь большого участия в специализированных бизнес продуктах, таких как инвестиционные фонды или страхование.

Существующая структура Дежарден устойчивая и успешная. Однако, то что уже в прошлом для Дежарден, для новых поколений кооперативов России может являться сегодняшним днём для страны. Но это не значит, что структура Дежарден с её размером и комплексностью приживётся в кооперативах России. Стране необходима структура, которая будет удовлетворять локальным нуждам и нуждам соседей. России необходима структура, в которой пайщики играют центральную роль, а не техническую.

Если создать крепкую, глубоко вложенную структуру для кредитных кооперативов, то затем будет очень трудно перепроектировать её в случае изменившихся обстоятельств. Во всех практических целях Движение «Дежарден» напоминает большой многоквартирный дом, в котором любой ремонт может затронуть всех жителей, в то время как собственники от-

дельных квартир не могут ничего сделать со своей собственной квартирой, не повлияв при этом на структуру.

Республиканский союз кредитных кооперативов граждан в Чувашии передал на аутсорсинг все бухгалтерские дела кредитных кооперативов, создав дочернюю фирму ООО «Центр бухгалтерского учёта», которая затем стала вести бухгалтерскую отчётность других организаций ЧР. Также данный Союз передал на аутсорсинг все факторинговые операции, создав коллекторское агентство.

В идеале, сельскохозяйственным кредитным кооперативам следует удовлетворять потребности пайщиков через локальные ресурсы. И было бы замечательно для сети кооперативов разбираться только со сложными сберегательными инструментами и инструментами риск-менеджмента. Преимущество такого кооператива состоит в том, что общество может оказывать влияние на ценообразование через кооперативы.

Кроме простейших биржевых сделок по соседству, кооперативы могли бы принять на себя роль поставщика информации. С проникновением интернета, роль посредников, получающих прибыль от скупки и продажи ценных бумаг, уменьшается. Даже крупные банки могли бы сосредоточить своё внимание на обмене информацией с клиентами, нежели на обмене валюты.

Могло бы быть лучше, если бы все рискованные операции кредитных кооперативов были переданы в аутсорсинг, тем самым обезопасив сбережения пайщиков. Данная структура показала свою надёжность в Группе «Дежарден».

Необходимо предоставить самостоятельность отдельным кооперативам в принятии текущих решений, независимо от Союзов, т.к. отдельные кооперативы, ведущие свою деятельность в определённом регионе, лучше знают рынок, характер потребителей их нужды, традиции. Кроме того, руководители филиалов должны участвовать в принятии централизованных решений так, как это делается в группе «Дежарден», т.к. на данное время Союзы недостаточно советуется с отдельными кооперативами в принятии важных решений и недостаточно прислушиваются к их предложениям. Это становится одной из основных проблем кооперативных союзов России. И опыт кооперативного Движения «Дежарден» поможет решить нам эту проблему (как было указано выше, 17 из 22 мест в Совете директоров Дежарден занимают представители региональных касс; такая структура гарантирует то, что интересы малых субъектов будут защищены в Федерации).

Как показывает опыт движения «Дежарден», для формирования и устойчивого развития региональных систем кредитной кооперации важное значение имеет их инфраструктурное обслуживание. Среди регионов страны наиболее высокий уровень инфраструктурного обслуживания имеют системы кредитной кооперации, созданные при участии Общества между-

народного развития Дежарден. Так, в Волгоградской области кредитная кооперация представлена следующими функциональными подразделениями: областным фондом гарантий и поддержки, комиссией по санации, областным аудиторским союзом, страховым фондом, учебно-методическим центром.

Практика деятельности кредитных кооперативов в рамках сформированных региональных систем показывает, что такие системы позволяют каждому отдельному кооперативу совершенствовать свою структуру, стабильно получать поддержку, в том числе и финансовую, со стороны кооператива второго уровня, осуществлять финансовое регулирование их деятельности в целях снижения рисков, применять единую нормативную документацию, единую систему подбора и подготовки кадров, единую систему гарантий, аудита и сотрудничества с государственными органами.

На федеральном и региональном уровне целесообразно создать аудиторские союзы, объединяющие хорошо знающих специфику работы кредитных кооперативов аудиторских организаций, имеющих лицензии на право осуществления этой деятельности. Помимо выполнения чисто контрольных функций, она может осуществлять правовое, налоговое, экономическое, финансовое, управленческое и бухгалтерское консультирование, представлять кредитные кооперативы в судебных и налоговых органах, проводить оценку стоимости залогового имущества, проводить постановку и организацию бухгалтерского учёта и др. Выбор аудитора должен быть правом отдельно взятого кредитного кооператива.

Необходимо создать специальное страховое общество кредитных кооперативов. Преимущество страхования кредитных кооперативов в страховом обществе кредитных кооперативов по сравнению со страхованием в различных коммерческих страховых организациях заключается в диаметрально противоположных взаимоотношениях между ними. При страховании в коммерческих страховых организациях кооперативы всегда вынуждены играть по их правилам. Это касается размера тарифа, страхового платежа, необходимости предоставления многочисленных справок и документов и пр. Данное страховое общество должно учреждаться самими участниками кооперативов, которые будут являться как его членами, так и страхователями. Таким образом, они сами могут выработать правило и условия страхования.

Примечателен опыт Движения Дежарден в решении проблем кадрового обеспечения. Группа осуществляет поддержку образования через 3 общественные организации: Общество историков им. Дежардена, Общественный фонд им. Дежардена и Общество международного развития им. Дежардена. Таким образом, Движение содействует как финансово, так и технически развитию кооперативного образования и продвижению идей кредитной кооперации среди молодого поколения. Кроме того, сами кре-

дитные кооперативы предоставляют льготное кредитование студентам, обучающимся по специальностям, связанными с кредитной кооперацией.

## **Заключение.**

Итак, во многих странах мира специфические проблемы потребительского кредита, как в городах, так в сельской местности решаются путём создания специализированных кооперативных институтов.

Как свидетельствует опыт развития кредитных кооперативов в Канаде, они занимают ведущее положение в банковском секторе экономики этих стран в области потребительского кредита.

Кредитные кооперативы, решая проблему потребительского кредита, содействуя эффективному сбережению средств своих членов, обеспечивают развитие предпринимательства и домашнего хозяйства своих членов. Тем самым кредитные кооперативы помогают государству в решении главной социальной задачи – повышении благосостояния своих граждан.

Также кредитные кооперативы, используя свободные сбережения своих членов, инвестируя их в различные отрасли экономики, помогают государству в решении экономических задач.

В свою очередь государство, понимая важность развития этого сектора экономики, оказывает постоянную поддержку кредитным кооперативам. Прежде всего эта поддержка связана с созданием необходимой законодательной базы и органов регулирования деятельности кредитных союзов.

Сегодня кредитные кооперативы Канады, опираясь на действующее законодательство, создали многоуровневые структуры, имеющие банки, страховые, ипотечные, трастовые, консалтинговые компании. Применяя современные технологии, эти компании помогают пайщикам кредитных кооперативов в решении жизненно важных задач.

Таким образом, опыт Движения «Дежарден» показывает жизнеспособность и перспективность развития кредитных кооперативов – от простых касс взаимопомощи до крупнейших универсальных банков, занимающих ведущие позиции на национальном и международном рынках. В целом кооперативы и кооперативные банки, созданные в Канаде, способствуют формированию и успешному функционированию жизнеспособных производственных единиц, которые во многом компенсируют на местном уровне недостаток частной и государственной инициативы.

### **Список использованной литературы.**

1. Космачёва Н.М. Кредитная оперативная система. Санкт-Петербург, 2002. 160 с.
2. Кредитные союзы. Опыт Ирландии. М.: 2000, 82 с.
3. Кредитные союзы. Теория и практика (под общей редакцией Плахотиной Д.Г.). М.: 2000, 240 с.
4. Кривошеев В.В. История развития Дежарден / Вопросы кредитной кооперации. Ростов-на-Дону. 2000. №4-5. С.46-54.
5. Медведева Н.А. Организация системы сельской кредитной кооперации в России и зарубежных странах. ВНИТЭИагропром. М.:2000, 82с.
6. Пахомов В.М. Кредитная кооперация: теория и практика. М.: 2002, 252 с.
7. Российская региональная модель кредитной кооперации. Санкт-Петербург, 2000. С.77.
8. Сушкевич А.Г. Эволюция кредитных союзов США / США и Канада. 2001. №4.
9. <http://www.woccu.org/>
10. <http://www.desjardins.com/>

Приложение 1

Статистика кредитных союзов в мире за 2003-2007 гг., млрд. долл.

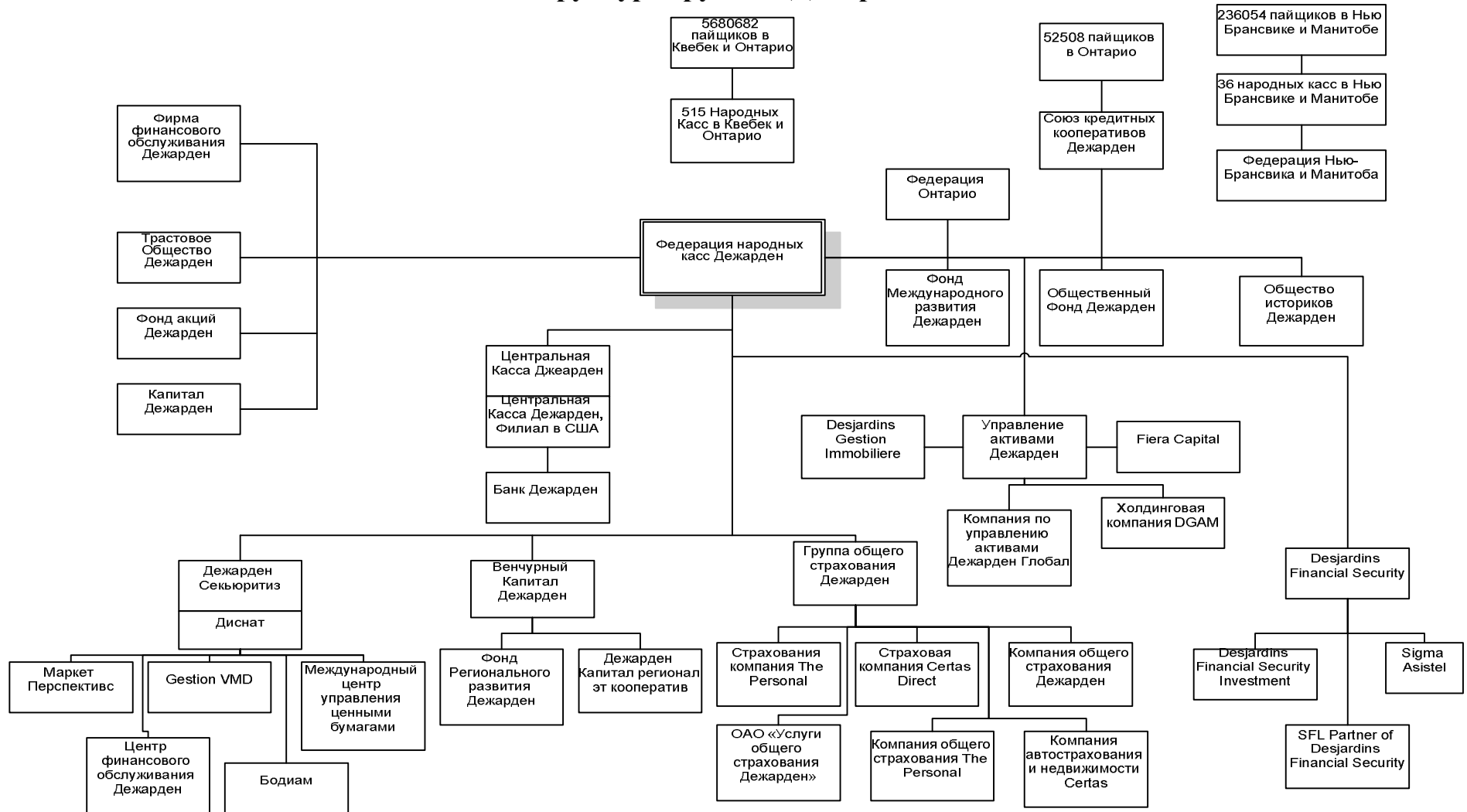
Показатели	2003	2004 г.	2005	2006	2007	
					млрд. долл.	в % к 2003 г.
Число кредитных союзов, ед.	40457	41042	42704	46367	49134	121,4%
Число пайщиков, тыс. чел.	123497	128338	157103	172007	177384	143,6%
Сбережения пайщиков	656	707	764	904	988	150,6%
Кредитный портфель	483	531	612	758	848	175,6%
Активы	758	825	894	1092	1181	155,8%

Приложение 2

Кредитные союзы в странах мира в 2007 г., млн. долл. США

Страны	Число кредитных союзов, ед.		Число пайщиков, тыс. чел.		Сумма сбережений, млн. долл.		Кредитный портфель, млн. долл.		Активы, млн. долл.	
	2007 г.	доля, %	2007 г.	доля, %	2007 г.	доля, %	2007 г.	доля, %	2007 г.	доля, %
США	8269	16,8%	88504	49,9%	646819	65,5%	538603	63,5%	770099	65,2%
Иран	1584	3,2%	485	0,3%	664	0,1%	1481	0,2%	-	0,0%
Канада	1059	2,2%	10868	6,1%	180670	18,3%	177888	21,0%	212862	18,0%
Бразилия	910	1,9%	3020	1,7%	9170	0,9%	8596	1,0%	15524	1,3%
Украина	785	1,6%	2392	1,3%	888	0,1%	878	0,1%	1023	0,1%
Ирландия	521	1,1%	2900	1,6%	19723	2,0%	11039	1,3%	22225	1,9%
Россия	223	0,5%	391	0,2%	272	0,0%	276	0,0%	324	0,0%
Австралия	135	0,3%	3500	2,0%	30499	3,1%	20469	2,4%	35817	3,0%
Индия	1813	3,7%	20000	11,3%	30679	3,1%	19947	2,4%	40535	3,4%
Другие	33835	68,9%	45323	25,6%	68477	6,9%	68719	8,1%	83056	7,0%
<b>Всего</b>	<b>49134</b>	<b>100,0%</b>	<b>177383</b>	<b>100,0%</b>	<b>987861</b>	<b>100,0%</b>	<b>847896</b>	<b>100,0%</b>	<b>1181465</b>	<b>100,0%</b>

### Структура группы «Дежарден»



## **Для заметок**

## **Для заметок**

