

УДК 336

**КРЕДИТНЫЕ СОЮЗЫ: ОБЗОР МЕЖДУНАРОДНОГО ОПЫТА
И ПЕРСПЕКТИВЫ ДЛЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

М.М. Качура, 3 курс

Научный руководитель – **О.А. Кукса, к.э.н., доцент**

Белорусский государственный университет

Актуальность темы публикации обусловлена необходимостью диверсификации и развития финансового сектора Беларуси, повышения доступности финансовых услуг для населения и малого бизнеса, потребностью в альтернативных, долгосрочных источниках финансирования [1,17]. Кре-

дитные союзы как некоммерческие финансово-кредитные организации демонстрируют высокую устойчивость в кризисные периоды и способствуют финансовой инклюзии. Для Беларуси, где банковский сектор доминирует в финансово-кредитной системе, развитие кредитной кооперации может стать инструментом развития финансового сектора, конкуренции, резервом повышения доверия, и т.п [2; 3; 17].

Кредитные союзы представляют собой некоммерческие финансовые организации, основанные на принципах кооперации: добровольности членства, демократическом управлении (один член – один голос), взаимопомощи и распределении прибыли в интересах членов. Они отличаются от коммерческих банков отсутствием внешних акционеров и ориентацией на удовлетворение потребностей членов союза по принципу «общий bond» (общая связь: профессия, территория, сообщество) [1].

История кредитных союзов восходит к середине XIX века в Европе. Первые успешные модели появились в Германии. В 1850 году Герман Шульце-Делич основал первое кредитное общество для городских торговцев и ремесленников как альтернативу ростовщикам. В 1864 году Фридрих Вильгельм Райффайзен создал первое сельское кредитное общество в Хеддесдорфе для фермеров. Эти инициативы легли в основу принципов кооперации. К началу XX века модель распространилась в Северную Америку: в 1900–1901 годах Альфонс Дежарден организовал первую кассу в Канаде (Леви, Квебек). В США первый кредитный союз появился в 1909 году в Манчестере (Нью-Гэмпшир) [1].

В настоящее время кредитные союзы и финансовые кооперативы функционируют в 101 стране мира. По данным WOCCU Statistical Report 2024, на конец 2024 года насчитывалось 67 137 кредитных союзов с 412 681 905 членами и совокупными активами более 3,8 трлн долларов США. Количество союзов сократилось на 10 % за счет консолидации, однако членская база выросла на 0,4 %, а активы – на 2 %. Глобальное проникновение услуг кредитных союзов охватывает около 11,2 % экономически активного населения в мире¹. Кредитные союзы демонстрируют устойчивость и относительно низкий уровень рисков.

Рассмотрим примеры, иллюстрирующие механику работы модели кредитной кооперации. Desjardins Group (Канада) – крупнейшая финансовая кооперативная группа Северной Америки. К 2026 году объединяет около 200 касс с более чем 10 млн членов и клиентов и активами порядка 510 млрд канадских долларов [1]. Члены союза владеют и управляют кассами через демократическое голосование; прибыль реинвестируется в снижение ставок по кредитам, повышение доходности вкладов или развитие сообщества. Группа предлагает полный спектр услуг с акцентом на локальные нужды.

Navy Federal Credit Union (США) – крупнейший кредитный союз мира, обслуживающий военнослужащих, ветеранов и их семьи (более 15 млн членов, активы около 197 млрд долларов на конец 2025 года). Механика аналогична: приоритетные условия кредитования и сбережений; выборный совет; распределение излишков среди членов. Низкий уровень дефолтов объясняется сильной социальной связью [9].

Raiffeisen Banking Group (Австрия) – эволюция оригинальной райффайзеновской модели. В Австрии насчитывается около 280 локальных кооперативных банков с активами свыше 400 млрд евро (группа). Механика: трехзвенная структура; члены контролируют локальный уровень; фокус на сельском и малом бизнесе с консервативным подходом к рискам. Модель сохраняет кооперативную природу при профессиональном управлении [9; 10].

В Беларуси кредитные союзы относятся к микрофинансовым организациям, функционируют в форме потребительских кооперативов финансовой взаимопомощи. Они подлежат регистрации и надзору со стороны Национального банка Республики Беларусь. Широкая общественность не погружена в модель кредитного союза, не проявляет высокого доверия к данным организациям. В деятельности национальных кредитных союзов не соблюдаются базовые классические принципы кооперации: общность интересов, высокий уровень доверия и закрытый круг членов кооперации [5; 16].

Развитие кредитных союзов соответствует приоритетам Национальной стратегии устойчивого развития до 2040 года и Стратегии развития рынков ценных бумаг и страхования до 2040 года, в

¹ <https://www.woccu.org/>

частности обеспечению финансовой стабильности, повышению доступности финансовых услуг и защите прав потребителей. Кооперативная модель может снизить нагрузку на банковский сектор в сегменте микрокредитования и сельских территорий, способствуя привлечению «длинных» денег и ESG-трансформации через локальные инициативы [11; 12].

Актуальной и востребованной на взгляд автора для Беларуси является модель сельскохозяйственного кредитного союза с четким общим bond – членство фермеров, сельскохозяйственных предприятий и кооперативов одного региона или специализации (например, молочное животноводство или растениеводство). Перспективно внедрение кредитного союза в структуру кластера².

Как именно будет функционировать союз:

1. Членство и управление. Членами могут стать только сельхозпроизводители и связанные с ними лица (семьи, работники). Вступительный взнос минимальный (эквивалент 30-50 базовых величин). Каждый член имеет один голос независимо от размера вклада. Исполнительный директор (наемный специалист) подотчетен совету.

2. Источники ресурсов. Основные – взносы и сберегательные вклады членов союза (ставки выше банковских на 1–2 п.п. в связи с регуляторными рамками), гранты/субсидии государства на старте, межсоюзные займы. Запрещено привлекать средства от нечленов союза – соответствие традиционному принципу. По примеру с кредитным союзом американских военнослужащих, здесь финансовую помощь и иную поддержку кредитному союзу может оказывать и Министерство сельского хозяйства Республики Беларусь, и Белорусский профессиональный союз работников агропромышленного комплекса и др.

3. Кредитование. Кредиты только членам союза: на покупку техники, семян, удобрений, животноводство, сезонные нужды и пр. Сроки – 1–7 лет, ставки – на 2–3 п.п. ниже рыночных. Обязательное требование – бизнес-план и поручительство членов кредитного союза. Максимальная сумма – 20 % от нормативного капитала союза на одного заемщика.

4. Дополнительные услуги. Страхование урожая/скота через партнеров, консультации по агротехнике, маркетинг продукции членов. Прибыль распределяется: 50 % – на резервы союза, 30 % – снижение ставок/повышение доходности вкладов, 20 % – социальные проекты (дороги, школы в деревнях, социальные вопросы членов союза).

5. Операционная деятельность. Локальный офис в районном центре + мобильные точки в хозяйствах. Цифровые сервисы (приложение для подачи заявок) при сохранении личного контакта. Ежегодный независимый аудит.

Плюсы создания такого союза могут быть следующие: повышение доступности кредитов для малых и средних фермеров; снижение стоимости финансирования; укрепление социального капитала; укрепление доверия: члены союза сами контролируют риски, что минимизирует дефолты; социально-экономический эффект: удержание населения в сельской местности, развитие кооперации, вклад в продовольственную безопасность; развитие регионов; стабильность системы: модель устойчива к внешним шокам [16].

Национальный банк Республики Беларусь будет развивать пруденциальный надзор (нормативы достаточности капитала не ниже 8 %, ликвидность, стресс-тесты) и поведенческий надзор (стандарты раскрытия информации, обработка жалоб, запрет мисселинга и пр.) [5; 6; 8].

Кредитные союзы представляют собой эффективную модель финансовой кооперации, доказавшую устойчивость в глобальном масштабе. Для Беларуси их развитие с учетом международного опыта позволит повысить финансовую инклюзию, снизить риски арбитража и укрепить доверие граждан, развить финансовый сектор. Предложенные меры обеспечат баланс стабильности в финансовом секторе и защиты потребителей в интересах устойчивого развития экономики [1, 16, 17].

Список использованных источников

1. World Council of Credit Unions. 2024 Statistical Report / WOCCU. – Madison, 2025. – URL: https://www.woccu.org/documents/2024_Statistical_Report_EN (дата обращения: 30.03.2026).
2. Taylor M. “Twin Peaks”: A Regulatory Structure for the New Century / M. Taylor. – London : Centre for the Study of Financial Innovation, 1995.

² <https://cluster.polessu.by/>

3. Schmulow A. D. The four methods of financial system regulation // *Journal of Banking Regulation*. – 2015. – Vol. 16. – P. 1–25.
4. Godwin A., Ramsay I. Twin Peaks – The Legal and Regulatory Anatomy of Australia’s System of Financial Regulation / A. Godwin, I. Ramsay. – SSRN, 2015.
5. Банковский кодекс Республики Беларусь : от 25 октября 2000 г. № 441-З (с изм. И доп.).
6. BIS FSI Insights No. 8. Financial supervisory architecture: What has changed after the crisis? / Bank for International Settlements. – Basel : BIS, 2018.
7. Qumba M. F. A comparative analysis of the Twin Peaks model... / M. F. Qumba. – University of Pretoria, 2022.
8. Hanrahan P. Financial Regulatory Governance... / P. Hanrahan. – SSRN, 2019.
9. Navy Federal Credit Union. Fact Sheet 2025. – 2025.
10. Raiffeisen Banking Group Austria. Annual Report 2024. – 2024.
11. Национальная стратегия устойчивого развития Республики Беларусь на период до 2040 года. – Минск : Минэкономики, 2025.
12. Стратегия развития рынков ценных бумаг и страхования до 2040 года : утв. коллегией Министерства финансов Республики Беларусь. – Минск : Минфин РБ, 2025.
13. Msweli P. A Framework for Implementing a Twin Peak... / P. Msweli // *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*. – 2023. – Vol. XXIII. – Iss. 1. – P. 153–161.
14. Chitimira H., Mavhuru L. A Comparative Analysis of the Twin Peaks Model... / H. Chitimira, L. Mavhuru // *Potchefstroom Electronic Law Journal*. – 2024. – Vol. 27.
15. The Cambridge Handbook of Twin Peaks Financial Regulation / ed. by A. Godwin, I. Ramsay. – Cambridge : Cambridge University Press, 2021.
16. Лукашевич В. А. Кредитная кооперация – канал реализации программ микрофинансирования в Республике Беларусь / В. А. Лукашевич // *Вестник БГУ*. – 2011.
17. Кукса, О. А. Развитие экономики и финансового рынка Республики Беларусь в поведенческой и патерналистской парадигме / О. А. Кукса // *Экономика и банки*. – 2025. – № 1. – С. 3–12.