

Камбурова Ю.І.

здобувачка 2 курсу магістратури факультет бізнесу і права

Херсонський державний університет

Науковий керівник: д.е.н., професор Ушкаренко Ю.В.

РОЛЬ КРЕДИТНИХ СПІЛОК В ЕКОНОМІЦІ США

Кредитні спілки є некомерційними кооперативними фінансовими установами, що належать членам. Вони керуються демократично, очолюються здебільшого директорами-волонтерами, і існують для того, щоб служити своїй сфері членства. Власне з точки зору розміру, вони займають невелику частину індустрії фінансових послуг, але вони є цінним партнером для 127 мільйонів американців (рис. 1).

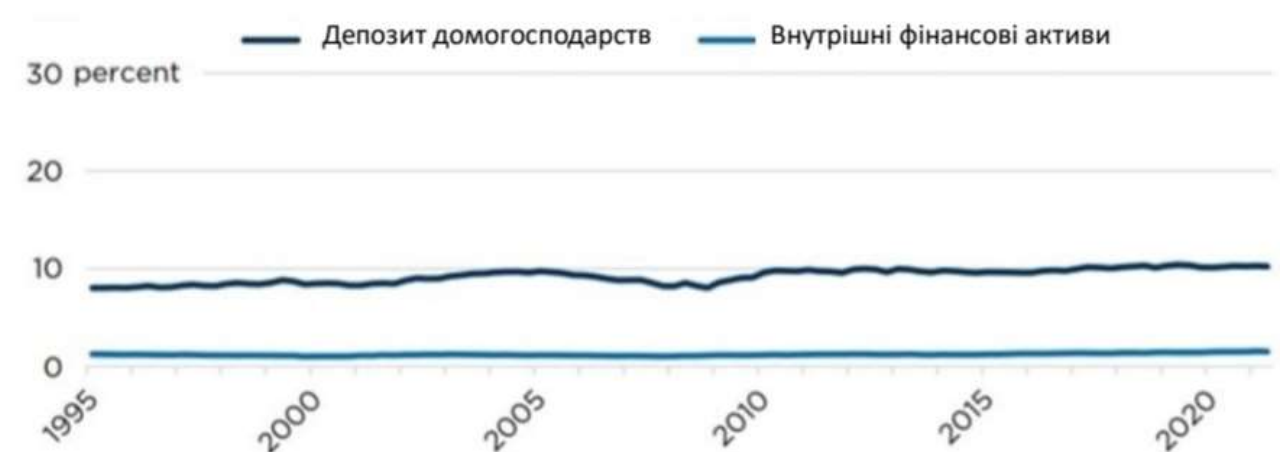


Рис. 1. Частка кредитної спілки у внутрішніх фінансових активах США.

Джерело: розроблено автором на основі [1].

Переважає більшість кредитних спілок є невеликими установами з обмеженими ресурсами, які працюють у динамічній, конкурентоспроможній та жорстко регульованій сфері фінансових послуг. Середній банк має більш ніж у п'ять разів більше працівників і більш ніж у шість разів більше активів, ніж середня кредитна спілка. У найбільшого банку в 10 разів більше співробітників

і у 22 рази більше активів, ніж у найбільшої кредитної спілки. Кожен із трьох найбільших банків заробляє більше, ніж уся галузь кредитних спілок.

Загалом кредитні спілки займають невелику та стабільну частку ринку. Вони становлять 1,5% загальних внутрішніх фінансових активів і 10,2% депозитів населення [3]. Обидва ці показники не змінилися порівняно з минулим роком і залишаються стабільними протягом десятиліть. Там, де багато великих власників фінансових активів є частиною нерегульованої тіньової банківської системи, яка обслуговує багатих, кредитні спілки залишаються відданими обслуговуванню Мейн-стріт і діють як джерело кредиту для споживачів і малого бізнесу.

Зростання кредитних спілок за останні роки є відображенням їхньої прихильності до відповідального керівництва, інклюзивного лідерства та обслуговування членів. Більше половини керівників кредитних спілок – жінки, порівняно з лише 5% керівників публічних банків [1]. За даними Національної адміністрації кредитних спілок (NCUA) і Федеральної корпорації страхування депозитів (FDIC), станом на 30 червня 2021 року існувало 526 депозитарних установ міноритарних кредитних спілок (MDI) порівняно зі 144 банківськими MDI (рис.2).

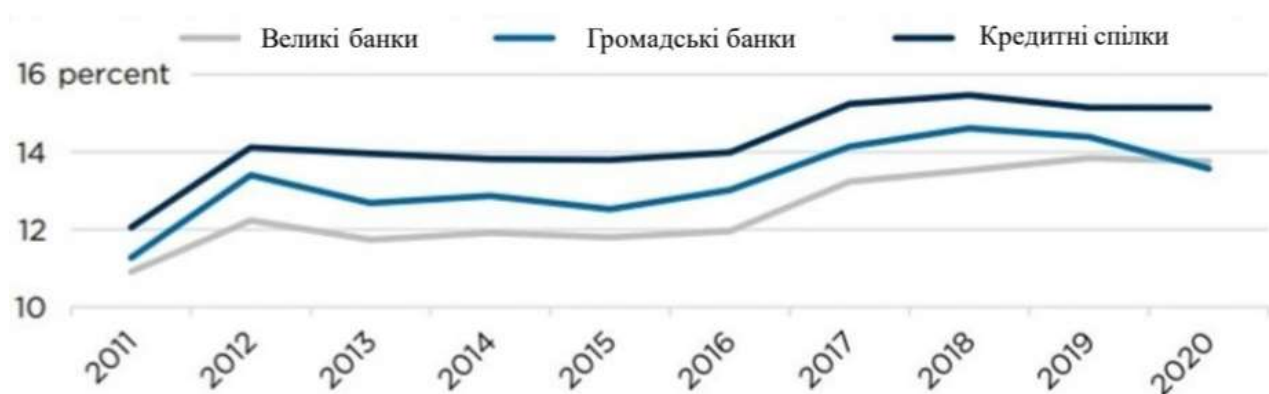


Рис. 2. Частка джерел іпотечних кредитів у населення з низьким і середнім доходом.

Джерело: складено автором на основі [2].

Кредитні спілки обслуговують більше домогосподарств з низьким і помірним доходом (LMI), ніж банки, з кращими цінами та нижчими комісіями. Дані, опубліковані відповідно до Закону про розкриття іпотеки житла (HMDA), підтверджують, що кредитні спілки працюють у більшій кількості районів, ніж банки. У 2020 році середній дохід заявників на іпотечний кредит був на 9% нижчим для заявників у кредитних спілках, ніж у банках (82 000 доларів США проти 90 000 доларів США). Кредитні спілки зробили 15,1% своїх іпотечних позик, що видаються в переписних районах LMI, що було набагато більше, ніж великі банки (13,8%) або громадські банки (13,6%). Кредитні спілки також розширюють мережу філій у сільській місцевості, де банки різко відступають. Дослідження NAFCU показали, що з 2012 по 2019 рік, у той час як великі банки та громадські банки скоротили кількість своїх відділень у сільській місцевості на 19% та 5% відповідно, кредитні спілки збільшили загальну кількість своїх відділень у сільській місцевості на 2% [1].

Хоча різниця між кредитними спілками відіграє важливу роль в економіці у звичайний час, вона особливо помітна під час кризи. Під час Великої рецесії кредитні спілки видавали позики малому бізнесу в той час, коли вони були недоступні в банках. Нещодавнє дослідження показало, що під час Великої рецесії кредитні спілки надавали на 15 % більше іпотечних кредитів, ніж банки, у той час як банки скорочувалися, щоб зберегти норму прибутку. Розрив між кредитними спілками та великими банками ще ніколи не був таким великим. До пандемії вісім найбільших банків витратили 100 мільярдів доларів за рік на викуп акцій. Коли було оголошено, що Федеральна резервна система зніме пандемічні обмеження на зворотні викупи, великі банки відразу оголосили про намір витратити ще 142 мільярди доларів. Зростання кількості членів кредитної спілки є свідченням її цілеспрямованої зосередженості на обслуговуванні своїх членів-власників. Просто завдяки тому, що вони вміють найкраще, кредитні спілки є кращим вибором у фінансових послугах для понад 127 мільйонів американців [3].

Хоча кредитні спілки, які відповіли на опитування Федеральної резервної системи NAFCU, вказали на підвищений рівень занепокоєння щодо капіталу порівняно з 2019 роком, ці занепокоєння зросли лише помірно. Кредитні спілки мають високоякісний капітал. Порівняння з банками показує, що набагато більша частка капіталу кредитної спілки знаходиться у формі нерозподіленого прибутку. Кредитні спілки не випускають акції, і більшість кредитних спілок наразі не можуть пропонувати субординований борг. NAFCU підтримує надання кредитним спілкам доступу до інших форм капіталу, оскільки багато варіантів зростання кредитних спілок обмежені капіталом.

На додаток до зменшення чистого капіталу, сильне зростання акцій також зменшило чисту процентну маржу, або різницю між процентним доходом кредитної спілки, отриманим від позик та інвестицій, і процентними витратами, сплаченими за акціями та позиками. Хоча під час пандемії попит на житло був стабільним, попит на споживчі кредити був низьким. У результаті кредитні спілки не мали іншого вибору, окрім як направити цей наплив депозитів у низькоприбуткові інвестиції. На змінній основі за чотири квартали станом на червень 2021 року чиста процентна маржа становила лише 2,6% (рис. 3).

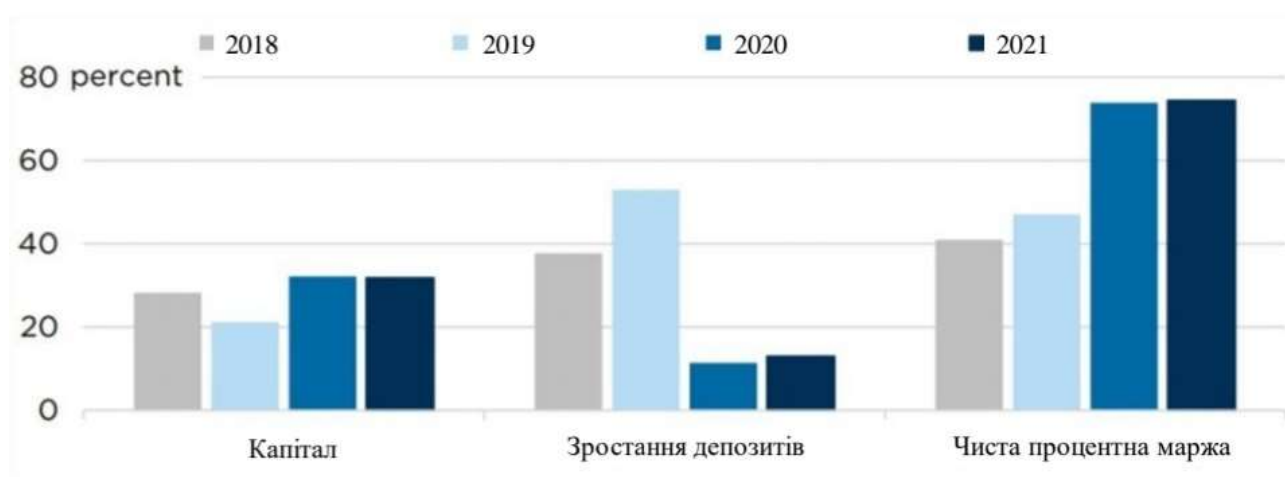


Рис. 3. Виклики, які постають перед кредитними спілками.

Джерело: складено автором на основі [2].

У червні 2021 року кількість членів кредитних спілок у річному підсумку зросла на 4,0 %, що на 60 пунктів вище рівня минулого року. Кредитні спілки з

позначенням кредитної спілки з низьким доходом (LICU) зазнали значного різкого зростання кількості членів за останні 12 місяців. Приріст членства LICU зріс на 78 пункти порівняно з попереднім роком, у порівнянні зі зростанням на 26 пунктів для кредитних спілок без позначення з низьким доходом [2].

Рентабельність середніх активів кредитних спілок (ROA) за чотири квартали, що закінчилися 30 червня 2021 року, становила 0,96%, що на 25 пунктів вище, ніж роком раніше [2]. Найбільшим фактором, що вплинув на цей період, стало зменшення на 27 базисних пунктів резервів на покриття збитків від кредитів та оренди. Зниження коефіцієнта операційних витрат на 23 пункти також сприяло прибуткам. Ці статті допомогли компенсувати зниження чистої процентної маржі на 32 пункти.

Список використаних джерел

1. Офіційний сайт NAFCU .URL: <https://www.nafcu.org/>
2. World Cooperative Monitor 2022: Exploring the Cooperative Economy, URL: <https://monitor.coop/en/media/library/research-and-reviews/world-cooperative-monitor-2022>.
3. Worldometer, 2022. American Library Association (ALA). (Official Website) URL : <https://www.worldometers.info/uk/>