



УКРАЇНСЬКА КООПЕРАТИВНА РАДА КАНАДИ COUNCIL OF UKRAINIAN CREDIT UNIONS OF CANADA

*Українські кредитові
Спілки Канади*

Фінансові Результати

Богдан Лецишен, MBA, CFA

Протягом останніх п'яти років Українські Кредитні Спілки Канади характеризуються здоровими фінансовими результатами, покращують якість активів, мають сильний рівень капіталу і прибуток. Членство продовжує діставати поважні дивіденди і патронажні бонуси.

Досягнуті результати. У зв'язку із стратегічним зниженням процентних ставок в Канаді, активи Українських кредитних спілок протягом останніх трьох років зростають порівняно повільніше, ніж 7.5% у 2003 і 2004 роках.

Чистий прибуток Українських кредитних спілок до виплати дивідендів і патронажних бонусів за результатами минулого року в середньому становив \$7.9 мільйона із середньою рентабельністю активів 0.65%. За останніх три роки Українські кредитові спілки виплатили своїм членам понад \$2.5 мільйона дивідендів і патронажних платежів. Внаслідок збільшення чистого прибутку виплата дивідендів та патронажних бонусів в процентах до чистого прибутку знизилася з 31.4% у 2005 до 21.9% в 2007 році.

Ці дивіденди та патронажні бонуси допомогли збільшити капітал кредитних спілок з \$ 76.4 мільйона у 2003 році до \$ 97.0 мільйонів у 2007 році, в середньому процентний зріст становив 6.3%. Співвідношення капіталу до активів в середньому дорівнювало досить вагомих 7.34% протягом останніх п'яти років, зважаючи на те, що законодавство для кредитних спілок вимагає капітального співвідношення в 4.5%.

Рентабельність активів (ROA) в середньому становила 0.62%, а рентабельність капіталу (ROE) - 8.6% за останні п'ять років. Зниження чистого прибутку у 2007 році здебільшого сталося внаслідок зниження процентних ставок, що зменшувало чисту процентну маржу з 2.60% у 2006 році до 2.47% 2007.

Якість активів. Загалом якість активів є досить сильною. Резерв сумнівних боргів зменшився з 2.6% у 2006 році до 2.47% у 2007.

Позичковий портфель. Українські Кредитові Спілки мають великі вкладення у мало ризикові позички на житло, які становлять 63% позичкового портфеля порівняно до 60% п'ять років тому. В той же час, частка споживчих позик у кредитному портфелі зменшилася з 9% у 2003 році до 4.9% 2007 році. Комерційні та бізнесові позички залишилися на тому ж самому рівні - 25% портфеля протягом останніх п'яти років. За останніх п'ять років позички виросли у середньому на 9.7%.

У 2007 році ріст позичок склав 5.8% внаслідок таких факторів:

- істотної зміни процентних ставок протягом останніх півроку;
- активів, які були забезпечені комерційними паперами (АВСР) та створили проблему в Канаді, що вплинуло на мінливість ринку.

Зростання.

Середній ріст активів за останні 5 років становив 6.5%. Активи виросли на 6.2% у 2007 році порівняно із 5.6% у попередньому році.

Членство виросло в середньому на 1.4% протягом останніх п'яти років. Зниження членства у 2005 та 2006 роках сталося внаслідок впливу двох факторів:

- старіння членства - ми оцінюємо що приблизно 400-500 членів відійшло у вічність протягом останніх трьох років;

- злиття - дві кредитові спілки об'єдналися в 2006 році, що призвело до втрати деяких членів.

У 2007 році відбулося збільшення членства. Чистий зріст – 1800 членів.

Депозити. Демографія членства та середовище низької процентної ставки вплинули на депозитний ріст у 2005 та 2006 роках. Активи, забезпечені комерційними паперами (АВСП), які створили проблему в Канаді, підвищення процентних ставок на короткотермінові депозити в другій половині 2007 року, – все це призвело до підвищеного депозитного росту.

Однак, внаслідок зниження депозитних ставок на початку 2008 року ми очікуємо, що ріст депозитів сповільниться знову.

Українські Кредитові Спілки об'єднані Кооперативною Радою Канади.

Ціллю Кооперативної Ради Канади є підтримка розвитку українських громадських кредитових спілок у Канаді. Бути звязковим між українською громадою і державними установами Канади. Підтримувати різні починання української громади в Канаді та бути звязковим між Кредитовими Спілками, членами Ради. Підтримувати розвиток кооперативного руху в незалежній Україні.

Найбільший проект Кооперативної Ради Канади є Програма Зміцнення Кредитових Спілок в Україні. Кооперативна Рада Канади разом з Канадською Кооперативною Асоціацією і партнерами в Україні керує цим проектом, який фінансує Канадська Асоціація Міжнародного Розвитку (СІДА). Проект вже існує 15 років і фінансується урядом Канади, це говорить про успішність цього проекту. Минулої осені СІДА відзначала п'ятнадцятиріччя технічної допомоги Канади в Україні. Голова Кооперативної Ради Ольга Заверуха-Свинтух мала презентацію проекту Програма Зміцнення Кредитових Спілок в Україні, як одного з найуспішніших проектів технічної допомоги.

Сьогодні в Україні нараховується понад 778 кредитових спілок. Це вже система.

Теперішній проект працює над створенням Стабілізаційного Фонду і Програми Забезпечення Вкладів. Члени дирекцій, менеджменту і працівники Українських Канадських Кредитових Спілок беруть активну участь у проекті. Вони допомагають своїми порадами, знаннями і присвячують багато добровільного часу проектові. До кінця проекту вклад добровільного часу буде становити близько 5 мільйонів доларів, за що Кооперативна Рада їм щиро вдячна.

Кредитові Спілки – це фінансова база всієї громади і коли ми стаємо членом Кредитової Спілки, ми збагачуємо громаду, а не чужі установи, котрі тільки дбають про своїх акціонерів. У Кредитовій Спілці ми всі власники і тому ми відповідаємо про зріст Спілки і про її успіхи. Заохочуємо всіх ставати членами Кредитових Спілок у наших громадах і тим самим бути учасником громадських успіхів.

Переклад Людмили Головацької та Марини Дяченко

Індекс 1 Ріст активів і прибутковість	УКРАЇНСЬКІ КРЕДИТОВІ СПІЛКИ КАНАДИ на кінець 31 грудня 2007 року							Зворот на Майно
	Назва Кредитової Спілки	Місце	Членство	Активи (\$Міл)	Ріст Активів %	Чистий Прибуток* (\$000's)	Зворот на Активи %	
1	Будучність	Торонто	17,711	\$404	3.5%	\$2,834	0.71%	8.5%
2	Українська	Торонто	21,857	\$349	11.1%	\$1,139	0.34%	5.7%
3	Карпатія	Вінніпег	12,287	\$213	8.5%	\$1,545	0.76%	12.0%
4	Українська Каса в Монтреалі	Монтреаль	4,000	\$110	1.7%	\$1,320	1.21%	12.5%
5	Союз	Торонто	5,751	\$77	-0.3%	\$236	0.30%	3.9%
6	Північний Вінніпег	Вінніпег	3,369	\$60	6.6%	\$94	0.16%	3.0%
7	Нова Громада Об'єднана КС	Саскатун	2,187	\$40	19.1%	\$358	0.97%	13.0%
8	Гамільтон	Гамільтон	2,066	\$33	3.5%	\$58	0.18%	2.6%
9	Святої Марії Українська Ст.	Торонто Ст.	2,211	\$24	-4.7%	\$30	0.12%	1.2%
10	Катеринс	Катеринс	1,006	\$11	-1.8%	\$42	0.39%	4.4%
Разом 2007			72,445	\$1,322	6.2%	\$7,656	0.60%	8.1%
Ріст % протягом року			2.8%			-7.3%		
Разом 2006			70,452	\$1,245	5.6%	\$8,259	0.68%	9.3%
Ріст % протягом року			-1.5%			5.3%		
Разом 2005			71,516	\$1,179	5.5%	\$7,841	0.68%	9.8%
Ріст % протягом року			0.3%			54.1%		
Разом 2004			71,327	\$1,117	7.5%	\$5,088	0.00%	6.5%
Ріст % протягом року			3.6%			-21.3%		
Разом 2003			68,855	\$1,038	7.5%	\$5,088		6.5%
* Чистий прибуток показаний перед надзвичайними прибутками/видатками, дивідендами і патронажними бонусами.								

Індекс 2		УКРАЇНСЬКІ КРЕДИТОВІ СПІЛКИ КАНАДИ				
Капітал		на кінець 31 грудня 2007 року				
Назва Кредитової Спілки	Місце	Капітал	Капітал до	Ріст	Дивіденди та	Зворот
		(\$000's)	% Активів	Капіталу %	Патронаж (\$000's)	Членам %
1 Будучність	Торонто	\$34,693	8.59%	8.2%	\$478	16.9%
2 Українська	Торонто	\$20,482	5.88%	5.4%	\$132	11.6%
3 Карпатія Народна Каса в	Вінніпег	\$13,112	6.16%	4.6%	\$575	37.2%
4 Монреалі	Монреаль	\$10,922	9.90%	6.5%	\$1,100	83.3%
5 Союз Північний	Торонто	\$6,136	7.93%	1.0%	\$132	55.8%
6 Вінніпег Нова	Вінніпег	\$3,152	5.22%	2.5%	\$33	34.4%
7 Громада Українська	Саскатун	\$2,904	7.20%	10.8%	\$65	18.1%
8 Об'єднана	Гамільтон	\$2,140	6.39%	-9.2%	\$13	22.8%
9 Св. Марії Українська	Торонто Ст.	\$2,546	10.68%	0.4%	\$8	26.4%
10 Ст. Катеринс	Катеринс	\$960	8.99%	1.7%	\$24	56.7%
Разом 2007		\$97,047	7.34%	5.6%	\$2,559	21.9%
Разом 2006		\$91,895	7.38%	6.0%	\$2,711	23.7%
Разом 2005		\$86,659	7.35%	7.0%	\$2,623	28.4%
Разом 2004		\$81,202	7.27%	6.0%	\$1,981	34.1%
Разом 2003		\$76,360	7.35%	6.9%	\$2,415	31.4%

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	5 років середній
Кількість кредитових спілок	13	13	12	12	10	10	
Членство	67,594	69,264	72,046	71,516	70,452	72,445	
Відсоток росту		2.5%	4.0%	-0.7%	-1.5%	2.8%	1.4%
Активи (\$Міл.)	\$965	\$1,038	\$1,117	\$1,179	\$1,245	\$1,322	
Відсоток росту		7.5%	7.6%	5.6%	5.6%	6.2%	6.5%
Активи на одного члена	14282	\$14,989	\$15,499	\$16,480	\$16,758	\$17,247	
Відсоток росту		5.0%	3.4%	6.3%	1.7%	2.9%	3.9%
Позички (\$Міл.)	\$684	\$783	\$866	\$940	\$1,027	\$1,087	
Відсоток росту		14.5%	10.6%	8.5%	9.3%	5.8%	9.7%
Допущення % на залеглі позички		0.37%	0.30%	0.28%	0.25%	0.23%	0.29%
Депозити (\$Міл.)	\$879	\$942	\$1,019	\$1,075	\$1,101	\$1,195	
Відсоток росту		7.1%	8.2%	5.5%	2.4%	8.6%	6.4%
Майно і уділи (\$Міл.)	\$71.5	\$76.4	\$81.0	\$86.7	\$91.9	\$97.0	
Капітал % до активів		7.35%	7.27%	7.35%	7.38%	7.34%	7.34%
Чистий прибуток (\$Міл.)	\$6.0	\$6.5	\$5.4	\$7.8	\$8.3	\$7.7	
Зворот на активи	0.63%	0.65%	0.50%	0.68%	0.68%	0.60%	0.62%
Зворот на майно		8.7%	7.0%	9.8%	9.3%	8.1%	8.6%
Маржа чистого прибутку		2.86%	2.60%	2.62%	2.60%	2.47%	2.63%
Співвідношення продуктивності		75.0%	79.8%	72.7%	70.7%	73.4%	74.3%
Дивіденти/Пагіронаж виплачений (\$Міл.)		\$2.415	\$1.660	\$2.623	\$2.711	\$2.559	
% зворот членам		31.4%	34.1%	28.4%	23.7%	21.9%	

6.9% 6.0% 7.0% 6.0% 5.6% 6.3%