

УДК347.1

DOI10.24412/2411-1945-2022-3-23-29

**СООТНОШЕНИЕ КРЕДИТНЫХ  
КООПЕРАТИВОВ И КРЕДИТНЫХ  
СОЮЗОВ КАК КРЕДИТНЫХ  
ОРГАНИЗАЦИЙ: ПРАВОВАЯ ОЦЕНКА**

**ТАНОСУБИ КООПЕРАТИВҲОИ  
КРЕДИТӢ ВА ИТТИФОҚҲОИ КРЕДИТӢ  
ҲАМЧУН ТАШКИЛОТҲОИ КРЕДИТӢ:  
БАҲОДИҲИИ ҲУҚУҚӢ**

**LEGAL ASSESSMENT OF  
CORRELATION OF CREDIT  
COOPERATIVES AND CREDIT UNIONS  
AS CREDIT ORGANIZATIONS**

**Шухратпур Мухаммадюсуф**, аспирант  
кафедры гражданского права и процесса и  
международного частного права  
Юридического института Российского  
университета дружбы народов (Россия,  
Москва)

**Шӯҳратпур Муҳаммадюсуф**, аспиранти  
кафедраи ҳуқуқи граждани, муҳофизаи  
граждани ва ҳуқуқи байналмилалӣи хусусии  
Институди ҳуқуқишиносии Донишгоҳи  
дӯстии халқҳои Русия (Руссия Москва)

**Shukhratpur Muhammadyusuf**, post-graduate  
student of the Department of Civil Law and  
Procedures and International Private Law  
under the Law Institute attached to Peoples'  
Friendship University of Russia ([Russian  
Federation, Moscow](http://Russian Federation, Moscow)) E-  
[MAIL:mshukhratpur@list.ru](mailto:mshukhratpur@list.ru)

**Ключевые слова:** права, кредитные кооперативы, кредитные союзы, кредитные организации

Изучение такого ёмкого вопроса, как кредитные организации, всегда является актуальным, поскольку современные вызовы, приходящиеся на долю финансовой системы большинства стран, в первую очередь ложатся на плечи банковской системы. Даже глобальные проблемы мирового сообщества, такие как пандемия и известные всем последние геополитические события, которые не имеют финансовой подоплёки, в первую очередь ударили по финансовой системе и усложнили процесс деятельности этой структуры. Одними из участников данной системы являются кредитные кооперативы и кредитные союзы. Правовая природа этих субъектов до конца не изучена, и на данном этапе существуют разные правовые оценки этого вопроса. В Таджикистане легально признано существование обоих названных субъектов. Однако правовая наука и практика некоторых стран не видят разницы между кредитным кооперативом и кредитным союзом, что приводит к сомнению в одновременном существовании названных субъектов. Прояснение этого вопроса требует глубокого правового анализа, чему и посвящена настоящая статья. Данное исследование охватывает в основном Республику Таджикистан.

**Калидвожаҳо:** ҳуқуқ, кооперативҳои кредитӣ, иттифоқҳои кредитӣ, ташилотҳои кредитӣ

Омӯзиши чунин мавзӯи васеъ монанди ташилотҳои кредитӣ, ҳамеша мубрамият дорад, зеро таҳаввулотҳои муосири марбут ба низомҳои молиявии мамлакатҳои ҷаҳон пеш аз ҳама ба зимми низомҳои бонкӣ воғузур мешаванд. Ҳатто масъалаҳои глобалии ҷомеаи башиарӣ, мисли пандемия ва ҳодисаҳои ба ҳама маълуми геополитикии охир, ки моҳиятан хосияти молиявӣ надоранд, пеш аз ҳама, ба низомҳои молиявӣ таъсири манфӣ гузошта, қори онро мушқил сохтанд. Яке аз шишироқдорони ин низом кооперативҳои кредитӣ ва иттифоқҳои кредитӣ мебошанд. Табиати ҳуқуқи ин субъектон то ба охир омӯхта

нашудааст ва дар ҳоли кунун назарҳои мухталиф роҷеъ ба ин масъала мавҷуд аст. Дар Тоҷикистон мавҷудияти ҳардуи ин субъектон дар қонун мустаҳкам шудааст. Аммо илми ҳуқуқ ва таҷрибаи баъзе давлатҳо, байни кооперативҳои кредитӣ ва иттифоқҳои кредитӣ ҳеҷ тафовут намегузорад, ки ин ҳолат дар навбати худ мавҷудияти ҳамзамони ҳардуи ин субъектонро таҳти шубҳа қарор медиҳад. Дар доираи мақолаи мазкур ин масъала мавриди таҳлили амақ қарор гирифтааст. Тадқиқ асосан Ҷумҳурии Тоҷикистонро фаро мегирад.

**Key words:** rights, credit cooperatives, credit unions, credit organizations

*The study of such a broad subject as credit organizations is always relevant, since modern challenges that stagger financial systems of most countries, first of all, fall on the shoulders of the banking system. The global problems of the world community, such as pandemic and other recent geopolitical events that are not directly related to finance primarily defeat the financial system and complicate the process of this system's activities. Ones of the participants in this system are credit cooperatives and credit unions. The legal nature of these subjects has not been fully studied and at this stage there are different legal assessments of this issue. In Tajikistan the existence of both named entities is legally recognized. However, legal science and practice of some countries do not see any difference between a credit cooperative and a credit union, causing doubts as to simultaneous existence of both mentioned entities. Clarification of this issue requires a deep legal analysis which is the subject of this article. This study covers mainly the Republic of Tajikistan.*

Основатель мира и национального единства – Лидер нации, Президент Республики Таджикистан Эмомали Рахмон в очередном Послании парламенту страны отметил: «Развитие реальных сфер экономики, активность частного сектора и оборот внешней торговли во многом зависят от банковской системы, но до сегодняшнего времени в направлении реализации денежно-кредитной политики, оздоровления банковской системы и предоставления доступных и долгосрочных кредитов все еще существует множество проблем, требующих [...] решения» [1].

На протяжении всей истории человечеству было свойственно объединяться для решения важнейших жизненных вопросов. Одной из форм таких объединений в современном мире является создание кредитных кооперативов или кредитных союзов. Кредитные кооперативы и кредитные союзы являются участниками денежных обязательств. В современном мире они выполняют функцию финансовой поддержки их членов. В науке их деятельность сопоставляется с деятельностью банков и небанковских кредитных организаций. Однако каждая из названных организаций выполняет свои функции в финансовой сфере государства и общества. Для полноценного раскрытия их особенностей начнём с легального определения этих категорий.

В Таджикистане действует всего один закон, регулирующий деятельность всех видов кооперативов, в том числе кредитных, в котором и определён их статус: «Кооперативы, осуществляющие деятельность в сфере кредитования, являются небанковскими кредитными организациями. Порядок деятельности кооперативов в сфере кредитования регулируется законодательством Республики Таджикистан о банковской деятельности» [3, ч. 2, ст. 4].

Понятие «кредитные союзы» установлено следующим образом. Кредитные союзы - самостоятельные некоммерческие кредитные организации с правом юридического лица, создаваемые с целью оказания финансовых услуг своим членам путем объединения их личных денежных средств для взаимного кредитования [2, ст. 1]. В законодательстве Таджикистана употребляется ещё один термин: «союз (ассоциация) кредитных

организаций», но в него вкладывается совсем иной смысл. Не стоит путать кредитные союзы с союзами (ассоциациями) кредитных организаций. Кредитные союзы и союзы (ассоциации) кредитных организаций – это разные организации.

Теперь приступим к детальному рассмотрению этих вопросов.

В силу того, что мнения авторов о природе деятельности кредитных кооперативов дополняют друг друга, следует коротко в общем порядке изложить суть кредитной кооперации. Вопросы, связанные с кооперацией и кредитными организациями, были исследованы отечественными правоведом, но именно кредитная кооперация так и не была удостоена внимания. В связи с этим научную оценку этого вопроса можем осуществить, опираясь на мнения зарубежных авторов. Российские учёные, опираясь на содержание закона этой страны (в России действует отдельный закон, посвящённый кредитной кооперации), отмечают, что кредитные кооперативы легально не являются кредитными организациями (но ряд авторов говорят об их правовом статусе как «неформальных» или «квазибанковских» кредитных организаций), в силу чего предоставляют заем, а не кредит, и не считаются коммерческими организациями (хотя в последнее время некоторые авторы подвергают сомнению эту характеристику). Они создаются по территориальному, профессиональному и (или) социальному принципу, имеют непубличный характер, удовлетворяют финансовые потребности своих членов (пайщиков, они же собственники, управленцы, должники и кредиторы с равными правами и одним голосом), рассматриваются как одна из форм микрофинансовых организаций [12, с. 61-62; 4, с. 113-114; 5, с. 53-54; 13, с. 42-43; 6, с. 104-106; 9, с. 18-19; 16, с. 38-39; 17, с. 63-64, 67].

К сожалению, как и в случае с кредитным кооперативом, кредитный союз тоже остался за рамками правовых исследований отечественных правоведов.

Следует подчеркнуть, что кредитные союзы рассматриваются в науке как кредитные кооперативы (если быть точнее, то как кредитные потребительские кооперативы граждан) и абсолютное большинство авторов не видят между ними никакой разницы, и это вполне объективно. Поскольку авторы по большей части идентично описывают суть кредитных союзов, их тоже следует описать в общем порядке. Кредитным союзам дается определение, идентичное с кредитным кооперативом: это некоммерческие финансовые организации (в некоторых странах обладают статусом кредитной организации, например в Таджикистане и Киргизии), созданные для взаимного кредитования только их членов (физических лиц) за счет слияния личных сбережений. Члены союза связаны социальной общностью: местом работы и/или жительства, профессией, любым другим общим интересом [7, с. 19-20; 18, с. 69; 15, с. 214-215; 10, с. 18-19; 14, с. 274; 8, с. 359 - 360, 363]. На постсоветском пространстве, а именно в Киргизии, кредитные союзы наиболее развиты по всем параметрам.

Среди учёных, исследовавших соотношение между кредитными кооперативами и кредитными союзами, следует особо выделить И. А. Ряпухина. Именно этот автор, раскрывая хронологию развития названных субъектов, отмечает, что кредитный потребительский союз, кредитный потребительский кооператив граждан и сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив являются тождественными организациями. Автор подчёркивает, что термин «кредитный союз» употреблялся в российском законодательстве до 1999 года, когда был принят закон о защите конкуренции на рынке финансовых услуг, а некорректность существования этого термина стала актуальной со вступлением в силу первой части Гражданского кодекса Российской Федерации [12, с. 53-54].

Как можно убедиться, кредитные кооперативы по своей сути ничем не отличаются от кредитных союзов. Установленная законодательством дефиниция и описанная учёными

характеристика кредитных кооперативов и кредитных союзов раскрыли и обосновали мнение о том, что эти организации с идентичной структурой и единой природой под разными названиями выполняют одну функцию – оказание финансовой поддержки своим членам. Именно поэтому в странах, где существуют кредитные кооперативы, обычно нет кредитных союзов.

Несмотря на очевидное положение по вопросу, некоторые авторы настаивают на разграничении кредитных союзов от кредитных кооперативов. По мнению Р.У. Кульматовой, кредитный союз представляет интересы гражданина, а кредитный кооператив представляет интересы гражданина-предпринимателя, преследующего коммерческий интерес [7, с. 17, 19]. Б. М. Темирбекова и Н. Ш. Карабаева говорят, что кредитные союзы, будучи некоммерческими организациями, работают на коммерческих принципах [14, с. 274].

Возьмем на себя смелость подчеркнуть, что в науке кредитные союзы и кредитные кооперативы, и особенно кредитные потребительские кооперативы граждан, всегда рассматривались и рассматриваются как один и тот же субъект финансового рынка. Выше было отмечено легальное научное обоснование данного взгляда. Кредитные кооперативы и кредитные союзы в правовой науке в большей степени рассматриваются как некоммерческие организации, которые преследуют целью оказание финансовой поддержки своим членам, а не получение прибыли. Кредитные кооперативы и кредитные союзы легально считаются некоммерческими организациями, тем самым не преследуют в качестве основной цели своей деятельности извлечение прибыли. Следует подчеркнуть, что в Таджикистане законодатель признаёт существование как коммерческих, так и некоммерческих кооперативов, хотя по своей сути кооперативы должны быть только некоммерческими, потому как исторически подобные организации развивались как организации, преследующие целью удовлетворение различных потребностей своих членов, а не извлечение прибыли. Кредитный союз – это и есть кредитный кооператив.

Однако следует сказать, что несущественные отличия между кредитным кооперативом и кредитным союзом всё-таки есть. Отметим только одно из них: членами кредитного кооператива могут быть как физические, так и юридические лица, а членами кредитного союза – только физические. Физические лица, которые намерены объединить свои усилия для осуществления финансовой помощи друг другу, могут создать как кредитный кооператив, так и кредитный союз. Обе эти организации владеют идентичным правовым статусом и осуществляют единую функцию. Единственное, что нужно ещё раз подчеркнуть, - это то, что юридические лица кредитный союз создать не могут.

По итогам данного анализа выясняется, что в Таджикистане законодательство предусматривает оба названных субъекта, что, на наш взгляд, является некорректной правовой установкой. Однако, ввиду отсутствия в законах, регулирующих их деятельность, - в Законе Республики Таджикистан «О кооперативах» от 22 июля 2013 года, № 991, и в Законе «О кредитных союзах» от 19 марта 2013 года, № 942, ссылок на нормы друг друга при регулировании правоотношений с участием кредитных кооперативов и кредитных союзов, легальное обоснование их единства будет относительным и исходящим из природы их деятельности.

Также стоит отметить, что Национальный банк Таджикистана (НБТ) не принял особого нормативно-правового акта, непосредственно посвящённого правовому регулированию деятельности кредитных кооперативов и кредитных союзов. Это можно объяснить тем, что, поскольку названные субъекты являются кредитными организациями, с учётом их особенностей, к ним можно применить некоторые нормативно-правовые акты НБТ, принятые для всех кредитных организаций без исключения.

По итогам данного анализа выясняется, что в Таджикистане законодательство предусматривает оба названных субъекта, что, на наш взгляд, является некорректной правовой установкой. В одной правовой системе не должно существовать двух идентичных субъектов, осуществляющих одну и ту же функцию под разными названиями. В связи с этим необходимо упразднить в законодательстве Республики Таджикистан одну из этих организаций. При ответе на вопрос, какую именно из названных организаций следует упразднить, надо отметить несколько нюансов. Во-первых, кредитные союзы в правовой науке рассматриваются как один из видов кредитных кооперативов. Во-вторых, кредитный кооператив и кредитный союз – это вопрос общего и частного, где кредитный кооператив является общей составляющей, а кредитный союз – частной. В-третьих, кредитный кооператив в соотношении с кредитным союзом является более обширным понятием, в связи с чем условно можно сказать, что каждый кредитный союз – это кредитный кооператив, но не все кредитные кооперативы являются кредитными союзами.

Исходя из этого приходим к выводу, что в финансовой системе Таджикистана необходимо упразднить кредитный союз и установить более детальное правовое обеспечение деятельности кредитных кооперативов в рамках отдельного закона.

Результаты данного исследования раскрыли ещё несколько значимых правовых аспектов. Всем известно, что кредитные организации являются коммерческими. Обычно большинство авторов называют Центральным банком (в Таджикистане это Национальный банк Таджикистана - НБТ) единственным некоммерческим банком, т.е. единственной некоммерческой кредитной организацией. Однако данное исследование раскрыло ещё одну тонкость в этом вопросе. Поскольку кредитные кооперативы и кредитные союзы в Таджикистане легально считаются кредитными организациями, но при этом являются некоммерческими организациями, то стало известно, что кредитные организации могут быть, как ни парадоксально это звучит, также некоммерческими организациями. Т.е., кроме НБТ, в Таджикистане существуют ещё и другие некоммерческие кредитные организации – это кредитные кооперативы и кредитные союзы. Однако о некоммерческих кредитных организациях в Таджикистане говорил М. З. Рахимзода, включая в их число НБТ, кредитный кооператив и кредитный фонд [11, с. 30].

Также было выяснено, что кредитный кооператив и кредитный союз признаются кредитными организациями не во всех правовых системах. Например в России эти организации являются некредитными, а в Таджикистане - кредитными, что в будущем может послужить объектом тщательного исследования.

#### **Список использованной литературы:**

1. *Послание Президента Республики Таджикистан, Лидера нации Эмомали Рахмона «Об основных направлениях внутренней и внешней политики республики»*. 21.12.2021 13:10, г. Душанбе [Электронный ресурс]. URL: <http://president.tj/ru/node/27418> (дата обращения: 04.04.2022).
2. *Закон Республики Таджикистан «О кредитных союзах» от 19 марта 2013 года, № 942*; [Электронный ресурс]. URL: <http://ncz.tj/legislation> (дата обращения: 16.01.2021).
3. *Закон Республики Таджикистан «О кооперативах» от 22 июля 2013 года, № 991* [Электронный ресурс]. URL: <http://ncz.tj/legislation> (дата обращения: 16.01.2021).
4. Адушкина Е. Ю. *Кредитный потребительский кооператив как одна из возможных форм создания кредитной организации // Вестник Саратовской государственной академии права*. 2010. № 3 (73). С. 112-116.
5. Жилина Н. Н. *Кредитные потребительские кооперативы граждан в кредитной системе Российской Федерации // Финансы и кредит*. 2011. № 43 (457). С. 53-56.
6. Конищев Е. В. *Отличие кредитных кооперативов от коммерческих банков и других кредитных организаций // Роль бизнеса в трансформации российского общества*.

- Экономико-прикладные проблемы системного управления: современные тенденции. Материалы научно-практической конференции. Москва, 07 апреля 2014 года. С. 104-110.*
7. Кульматова Р. У. Кредитные союзы - особое звено банковской системы // Дайджест-Финансы. 2006. № 3 (135). С.17-20.
  8. Мурзабекова Ж. Т., Кыдыралиев Д. О. Особенности кредитных союзов как микрофинансовых организаций // Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии. 2020. № 2 (29). С. 358–364.
  9. Новосельцева Е. А. Гражданско-правовая защита прав и законных интересов субъектов правоотношений в сфере кредитной кооперации: дис. на соискание ученой степени канд. юрид. наук. – Волгоград, 2015. 185 с.
  10. Пак Н. О. Особенности кредитных союзов как небанковских финансово-кредитных организаций в Кыргызской Республике // Научный альманах. 2016. № 8-3 (22). С. 18-21.
  11. Рахимзода М. З. Проблемы правового регулирования кредитных организаций в Республике Таджикистан // Законодательство. 2017. № 1 (25). С. 25-32.
  12. Ряпухина И. А. Правовое регулирование деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан: дис. на соискание ученой степени канд. юрид. наук. – Белгород, 2004. 188 с.
  13. Сидоровская Т. В. Кредитные кооперативы на рынке микрофинансовых услуг: региональный аспект // Финансовый рынок. 2013. № 1 (139). С. 41-47.
  14. Темирбекова Б. М., Карабаева Н. Ш. Кредитные союзы - важнейший источник финансового обеспечения сельских товаропроизводителей // Вестник Бишкекского гуманитарного университета. 2016. № 3-4 (37-38). С. 273-275.
  15. Токбаева А. К. Развитие и проблемы кредитных союзов // М. Рыскулбеков. Атындагы Кыргыз экономикалык университетинин кабарлары. 2014. № 2 (29). С. 213-216.
  16. Тихонов К. А. Кредитный потребительский кооператив как субъект финансового права: дис. на соискание ученой степени канд. юрид. наук. - Саратов. 2017. 252 с.
  17. Тихонов К. А. Кредитный потребительский кооператив как субъект финансового права / Под ред. Покачалова Е. В. Саратов, 2018. 328 с.
  18. Халий И. А. Проблема формирования и законодательного регулирования кредитных союзов // Вестник РУДН. Серия: Социология. 2008. № 1. С. 63-73.

**Reference Literature:**

1. *The Message of Tajikistan Republic President, Leader of the Nation Emomali Rahmon “On Principal Streamlines of Home and Foreign Policies of the Republic” 21.12.2021 13:10, Dushanbe [Electronic resource] URL: <http://president.tj/ru/node/27418> (Date of appeal: 04.04.2022)*
2. *Tajikistan Republic Law “On Credit Union” from March 19, 2013, №942 [Electronic resource] URL: <http://ncz.tj/legislation> (Date of appeal: 16.01.2021)*
3. *Tajikistan Republic Law “On Cooperatives” from July 22, 2013 № 991 [Electronic resource] URL: <http://ncz.tj/legislation> (Date of appeal: 16.01.2021)*
4. *Adushkina Ye.Yu. Credit Consumer Cooperative as one of Potential Forms of Creating Credit Organization// Bulletin of Saratov State Academy of Law. 2010, №3 (73). – pp. 112-116*
5. *Zholona N.N. Credit Consumer Cooperatives of Citizens in the Credit System of Russian Federation // Finances and Credit. 2011, №43 (457). –pp. 53-56*
6. *Konithchev Ye. V. Distinction between Credit Cooperatives and Commercial Banks together with other Credit Organizations // The Role of Business in Transformation of Russian Society. Economico-Applied Problems of Systematic Management: Modern Tendencies. Materials of the Scientifico-Practical Conference. Moscow, April 7, 2014. – pp. 104 -110*

7. *Kulmatova R. U. Credit Unions as an Especial Link of Banking System // Digest-Finances. 2006, № 3 (135). – pp. 17-20*
8. *Murzabekova Zh. T. , Kydyraliev D. O. Peculiarities of Credit Unions as Microfinancial Organizations // Tidings of the Issyk-Kool Forum of Accountants of Central Asians Countries. 2020, №2 (29). –pp. 358-364*
9. *Novoseltseva Ye. A. Civil-Legal Advocacy of Rights and Legitimate Interests of the Entities Entering Legislative Relations in the Realm of Credit Cooperation. Candidate dissertation in jurisprudence. –Volgograd. 2015. – 185 pp.*
10. *Pak N. O. Specificities of Credit Unions as non-Banking Financial Crediting Organizations in the Kyrgyz Republic // Scientific Almanac. 2016, №8-3 (22). – pp. 18-21*
11. *Rahimzoda M. Z. The Problems of Legal Regulation in Regard to Credit Organizations in the Republic of Tajikistan // Legislation. 2017, №1 25-32*
12. *Ryapuchina I. A. Legal Regulation of the Activities of Credit Consumer Cooperatives of Citizens. Candidate dissertation in jurisprudence. – Belgorod, 2004. – 188 pp.*
13. *Sidorovskaya T. V. Credit Cooperatives at the Market of Microfinancial Services: Regional Aspect // Financial Market. 2013, №1 (139). –pp. 41-47*
14. *Temirbekova B. M. , Karabaeva N. Sh. Credit Unions as an Important Source of Financial Procurement for Rural Producers of Commodity // Bulletin of Bishkek Humanitarian University. 2016, №3-4 (37-38). –pp. 273-275*
15. *Tokbaeva A. K. Development and Problems of Credit Unions // M. Ryskulbek. Atyndagy Kyrgyz Economicalyк Universitetinin Kabarlary. 2014, №2 (29). –pp. 213-216*
16. *Tihonov K. A. Credit. Consumer Union as an Entity of Financial Law. Candidate dissertation in jurisprudence. –Saratov. 2017. -252 pp.*
17. *Tihonov K. A. Credit Consumer Union as an Entity of Financial Law // Under the editorship of Pokochalov Ye. V. –Saratov. 2018. -328 pp.*
18. *Haliy I. A. The Problem of Formation and Legislative Regulation of Credit Unions // Bulletin of the Russian University of Peoples Friendship (RUPF). Series: Sociology. 2008, №1. – pp. 63-73*