



Ассоциация
Российских
Банков

О НЕКОТОРЫХ ПРОБЛЕМАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИНСТИТУТОВ РАЗВИТИЯ И ПРИНЦИПАХ ИХ РАБОТЫ

И.Э.Логинов

Ассоциация российских банков

Москва, 26 июля 2025



Институты Развития (ИР)

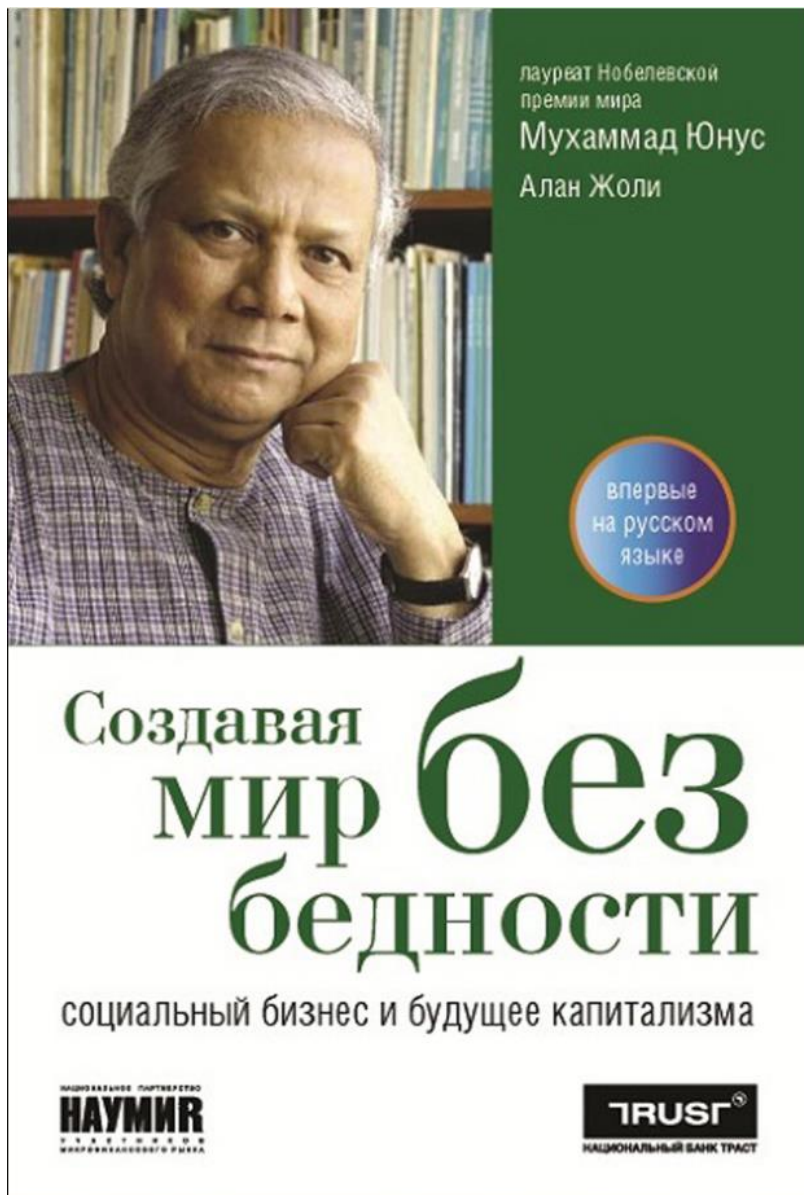
- **Институты развития (ИР) — это специализированные организации, создаваемые государством или при его участии для решения стратегических экономических задач, которые не могут быть быстро и эффективно реализованы рыночными механизмами.**



КЕЙС - Государственные МФО

- Микрофинансирование — это предоставление **небольших займов** **людям с низкими доходами**, которые **обычно не имеют доступа к традиционным банковским услугам**, для **повышения предпринимательской активности** или **улучшение социальных и бытовых условий**.

КЕЙС - Государственные МФО





КЕЙС - Государственные МФО

Бангладеш (2015-2025гг.), ставки

Вид займа	Банковский кредит для МСП	Grameen Bank	Альтернативные инструменты для бедных
Ставки	9–15%	20–24% годовых	от 300% годовых

Отличия	Микрофинансирование	Ростовщичество
Цель	Помощь в выходе из бедности	Максимизация прибыли кредитора
Ставки	Выше банковских, но ниже рыночных альтернатив для бедных	Очень высокие
Социальные последствия	Снижает бедность	Увеличивает долговую нагрузку
Вывод	Регулируемый инструмент развития	Эксплуатация уязвимых групп



КЕЙС - Государственные МФО

2.07.2010г. принят Закон № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Государственное микрофинансовое учреждение (МФО) — МФО, одним из учредителей которого является субъект РФ или муниципальное образование для предоставления **микрозаймов** поддержки МСП, социальным **предпринимателям** и другим целевым группам **на льготных условиях** (ст.15.4, 209-ФЗ).



КЕЙС - Государственные МФО



ИСАЕВИЧ

36 300 subscribers

10+ млрд рублей микрозаймами через МСП.РФ

October 1

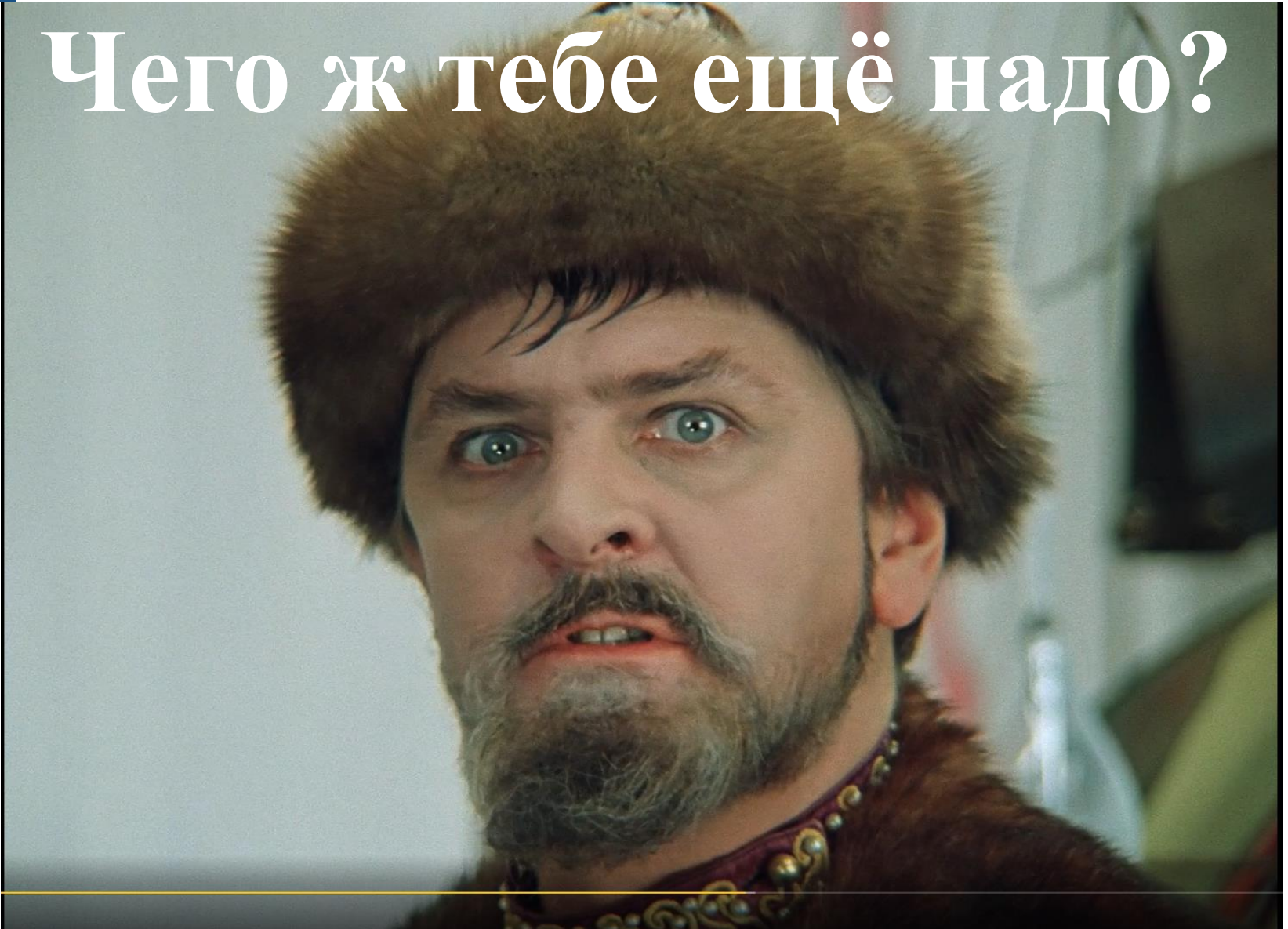
Через наш сервис «Подбор и получение микрофинансирования» на МСП.РФ предприниматели смогли за девять месяцев этого года получить 4 тыс. займов более чем на 10 млрд рублей. 81% компаний из сегмента «микропредприятия».

- средневзвешенная ставка сейчас — 7,3%, что в 2-3 раза ниже процентов по банковским кредитам.
- средний размер займа — 2,4 млн
- средний срок кредитования — 2,5 года

По данным Банка России за 2024 год, **уровень просрочки у государственных МФО** в сегменте предпринимательского финансирования составил **~3%**, что **ниже**, чем у коммерческих МФО, где этот показатель достигал 4,5%.

КЕЙС - Государственные МФО

- Чего ж тебе ещё надо?





КЕЙС - Государственные МФО

В своей книге «Создавая мир без бедности» лауреат нобелевской премии мира Мухаммад Юнус писал «**Заемщикам выдают кредиты без обеспечения и под низкий процент.** Граммин Банк был создан для выдачи именно таких микрокредитов. Программы первого типа устанавливают процентную ставку в «зеленой зоне» — что соответствует стоимости средств по рыночным ставкам плюс 10% или менее, и в «желтой зоне», что равносильно стоимости средств по рыночным ставкам **плюс 10—15%».**

Вид займа	Банковский кредит для МСП	Grameen Bank	Альтернативные инструменты для бедных
Ставки	9–15%	20–24% годовых	от 300% годовых



КЕЙС - Государственные МФО

Кто является целевым клиентом МФО?

Заемщик, которому банк не дает кредит. Т.е. менее надежный, с более высоким риском невозврата, чем банковский заемщик.

Если ставка микрозайма ниже ставки банковского кредитования, то кто придет получать и получит кредит?

Банковский заемщик и заемщик МФО

Почему МФО даст микрозайм банковскому заемщику, а не своему целевому клиенту, которому банк не дает кредит?

Потому что банковский заемщик более надежный и с большей вероятностью вернет взятый микрозайм.



КЕЙС - Государственные МФО

Проблемы Институтов Развития (ИР):

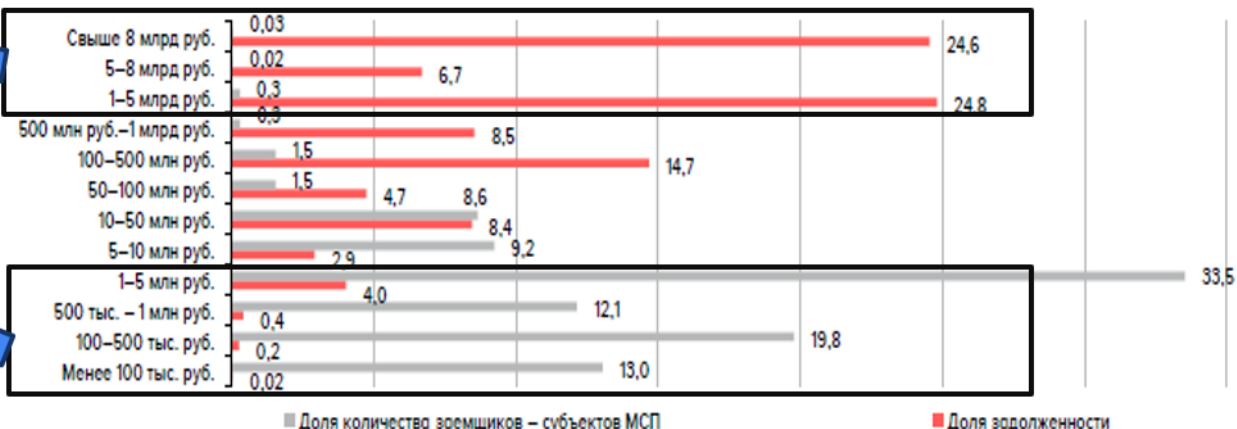
- 1. Конкуренция ИР с рыночными участниками.**
- 2. Выхолащивание сути ИР за счет замещения целевых клиентов – «слабых» заемщиков на качественных банковских заемщиков.**

Кредитование МСП

Доля заемщиков с кредитами от 1 млрд рублей 0,35%, но на них приходится 56,1% общей кредитной задолженности субъектов МСП

Доля заемщиков с кредитами до 5 млн рублей составляет 78,4%, а по размеру задолженности – 4,6%

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ СУБЪЕКТОВ МСП*, 01.07.2024
(%)



* В качестве единицы учета выступает субъект МСП.
Источник: данные Банка России.



Принципы работы ИР

- **1. ИР не должны конкурировать с рыночными участниками.**
- **Исключение: отсутствие рынка или высокая концентрация и низкая конкуренция на рынке.**



Принципы работы ИР

- **2. ИР должны вовлекать рыночных участников в освоение необходимых к развитию рыночных сегментов, формируя необходимые стимулы, защитные и компенсационные механизмы.**





Принципы работы ИР

- **3. ИР должны, в случае необходимости, брать на себя повышенные риски, связанные с реализацией своих функций.**
-
- **Беря на себя повышенные риски ИР может быть планово-дотируемым, а также может получать незапланированные убытки.**



Принципы работы ИР

- **4. Формировать (осваивать, открывать) новые (не освоенные или слабо освоенные участниками рынка) сегменты рынков или ускоренно масштабировать оказываемые рыночными участниками услуги.**



Принципы работы ИР

- **5. Совершенствовать технологии работы на этих сегментах.**



Принципы работы ИР

- **6. Расширять долю рыночных участников и сокращать свое участие, вплоть до полного ухода с соответствующего сегмента рынка.**
- **Как альтернатива – если сегмент оказывается убыточным – создание компенсационных механизмов для рыночных участников.**



Принципы работы ИР

- **7. соблюдать прозрачность и осуществлять раскрытие информации о результатах работы, в т.ч.:**
 - **Цель**
 - **Меры поддержки**
 - **Целевые показатели**
 - **Бюджет и результаты его выполнения по годам**
 - **Результаты деятельности по годам вместе с перечнем получателей государственной поддержки, объемом поддержки и проч**



Ассоциация
российских
банков

+7 (495) 691-6630

www.arb.ru

Вопросы?