

小额信贷：日内瓦的一个案例

Dr Alexander Ressos, TEP

Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),

Solicitor (England & Wales)

小额信贷，即向发展中国家被排斥在银行体系之外的人群提供金融服务——信贷、储蓄、保险、支付——是影响力金融最早的领域之一，而日内瓦很早就在其中发挥了作用。从 1990 年代末起，总部设在日内瓦的管理人设立了向数十个国家的小额信贷机构提供贷款的基金，动员了机构投资者和私人投资者的资本。¹这些基金证明，一项投资可以将适度的回报与有据可查的社会效果结合起来。

小额信贷也经历过危机，暴露出一个快速增长行业的风险。贷款机构之间的过度竞争和滥用的催收做法导致了过度负债，波及多个国家，并促使借款人保护规则得到加强，也引发了对该模式局限性的反思。²B 部分在论及加尔文时曾指出，向穷人提供信贷的公平报酬问题仍悬而未决，而小额信贷正是这一问题的当代体现。

对日内瓦而言，小额信贷是影响力金融的试验场。它培养了专业人员，创立了评估方法，与发展机构建立了关系，并证明了一种模式的可行性。它还表明，社会效果不能单凭宣告而实现，它需要标准、控制以及对滥用行为的警惕。

小额信贷：日内瓦的一个案例

1 注释

1. BlueOrchard , 页面 “ BlueOrchard Microfinance Fund” (blueorchard.com) : 该基金于 1998 年 9 月推出, 被称为世界上第一个也是最大的商业小额信贷基金; Allnews, 2026 年 3 月 26 日 (“BlueOrchard célèbre 25 ans”) : 该公司于 2001 年作为一项联合国倡议的一部分创立, 推出了第一个商业小额信贷投资基金, 2019 年被 Schroders 收购, 并扩展至私人债务、公共债务和风险投资领域。
2. CGAP, Andhra Pradesh 2010: Global Implications of the Crisis in Indian Microfinance (Chen, Rasmussen, Reille, Focus Note 67, 2010 年 11 月) : 安得拉邦 2010 年 10 月颁布法令, 要求机构进行登记并变更还款安排, 还款崩溃, 自杀事件被归因于过度负债, SKS Microfinance 于 2010 年上市; 家庭平均负债 65000 卢比, 是全国平均水平的八倍多, 83% 的家庭从多个来源获得贷款; Saxena, Reconsidering Development (2014) : 回收率从 99% 降至 20%, 印度储备银行 Malegam 委员会 (2010 年 12 月), NBFC-MFI 类别 (2011 年 12 月) 以及客户保护建议。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见, 不能替代针对个案的专业意见, 亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/geneva-microfinance-a-geneva-case