

마을기금
전문가 과정① (2013.7.2)

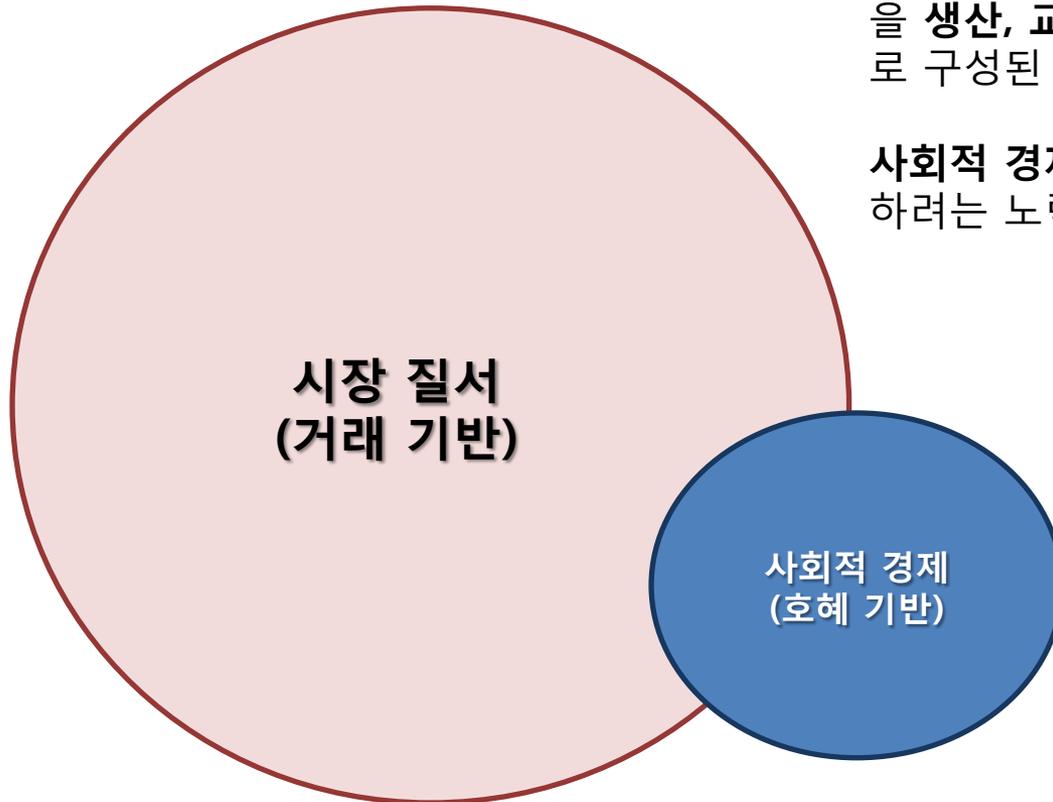
공동체 금융의 흐름과 동향

(G) Finance capitalism



- ✓ 금융자본이 경제를 지배하는 자본주의 단계
- ✓ 생산자에 대한 자본가의 승리
- ✓ 특징 : 금융의 세계화, 관계증시에서 거래증심으로 이동
파생상품의 급증, 헤지(사모)펀드의 참여 확대

사회적 경제

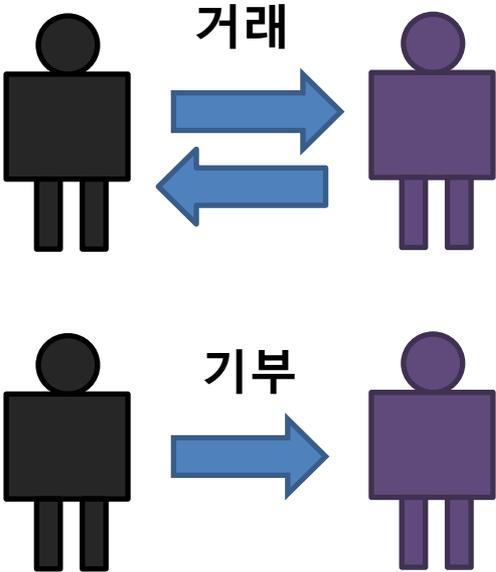


공동체의 이익이라는 사회적 가치를 실현하기 위해 화폐적, 비화폐적 자원을 **생산, 교환, 분배, 소비**하는 조직들로 구성된 경제부문

사회적 경제는 위기를 **협동**으로 극복하려는 노력의 산물

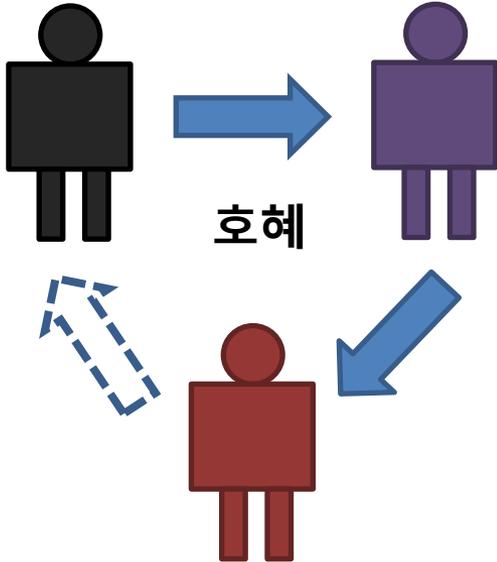
운영원리

Private Sector



“세상에 공짜 점심은 없다”

Social Economy



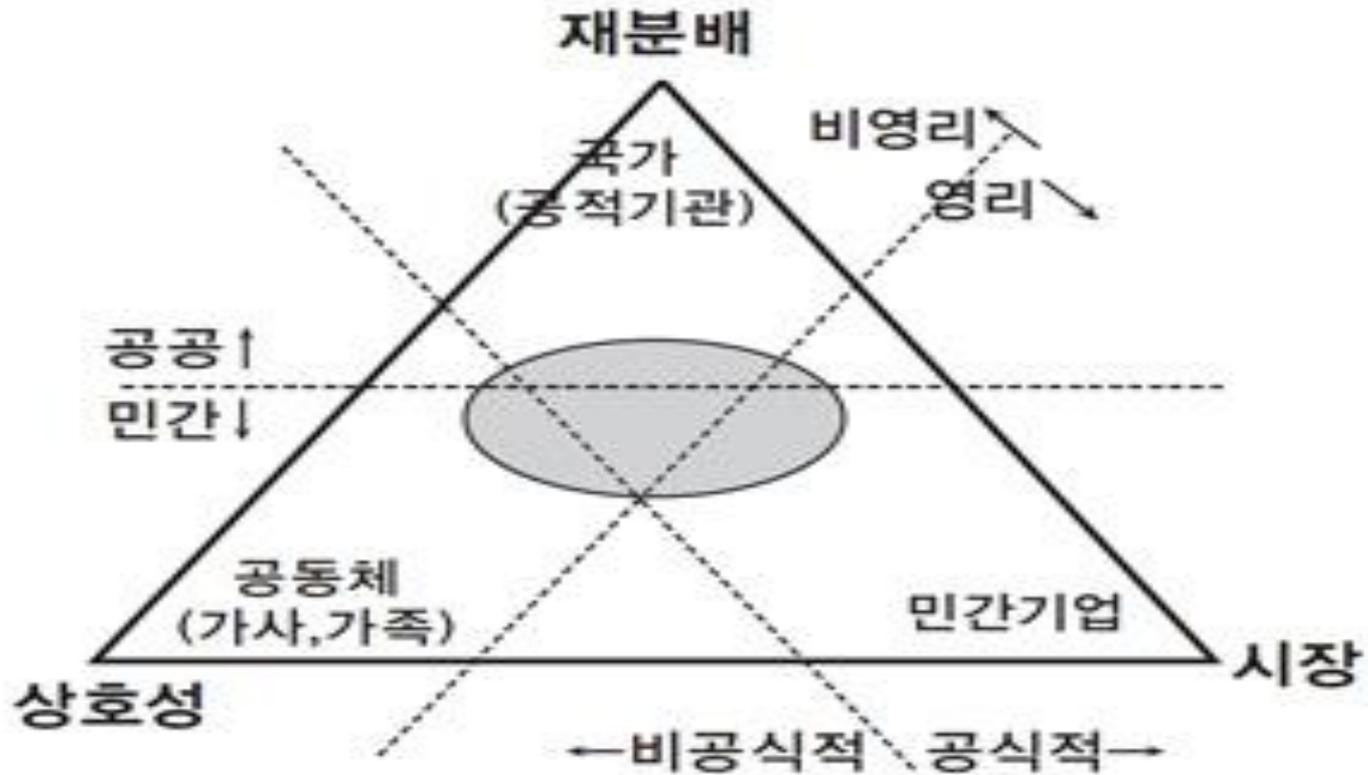
“착한 일을 하면 복을 받는다”

보

寶

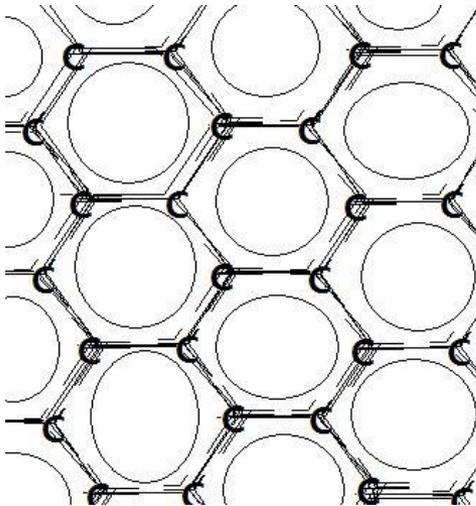
- ✓ From 삼국시대 to 조선중기
- ✓ 공공기금 (Public Fund)
- ✓ 기금 구성 후 용자사업 수익으로 공공사업 지원
- ✓ 학寶(장학사업), 제위寶(기근 구휼), 선구寶(병 치료)
- ✓ 진대법(賑貸法, 고구려), 흑창(黑倉, 고려), 환곡(還穀, 조선)

사회적 경제



- ✓ 중립지대 : 상호 의존적
- ✓ 긍정적 관계와 부정적 관계가 대결
- ✓ 가치혼합 (Hybrid value mixing)

SE 생태계 조성



지역 내에 존재하나
가치를 발휘하지 못했던
인적, 물적 자원의 결합을 통해
지역수요에 기반한 지역문제 해결과
경제적, 사회적 발전을 이끌어내는
시민주도의 경제활동

SE 생태계 조성

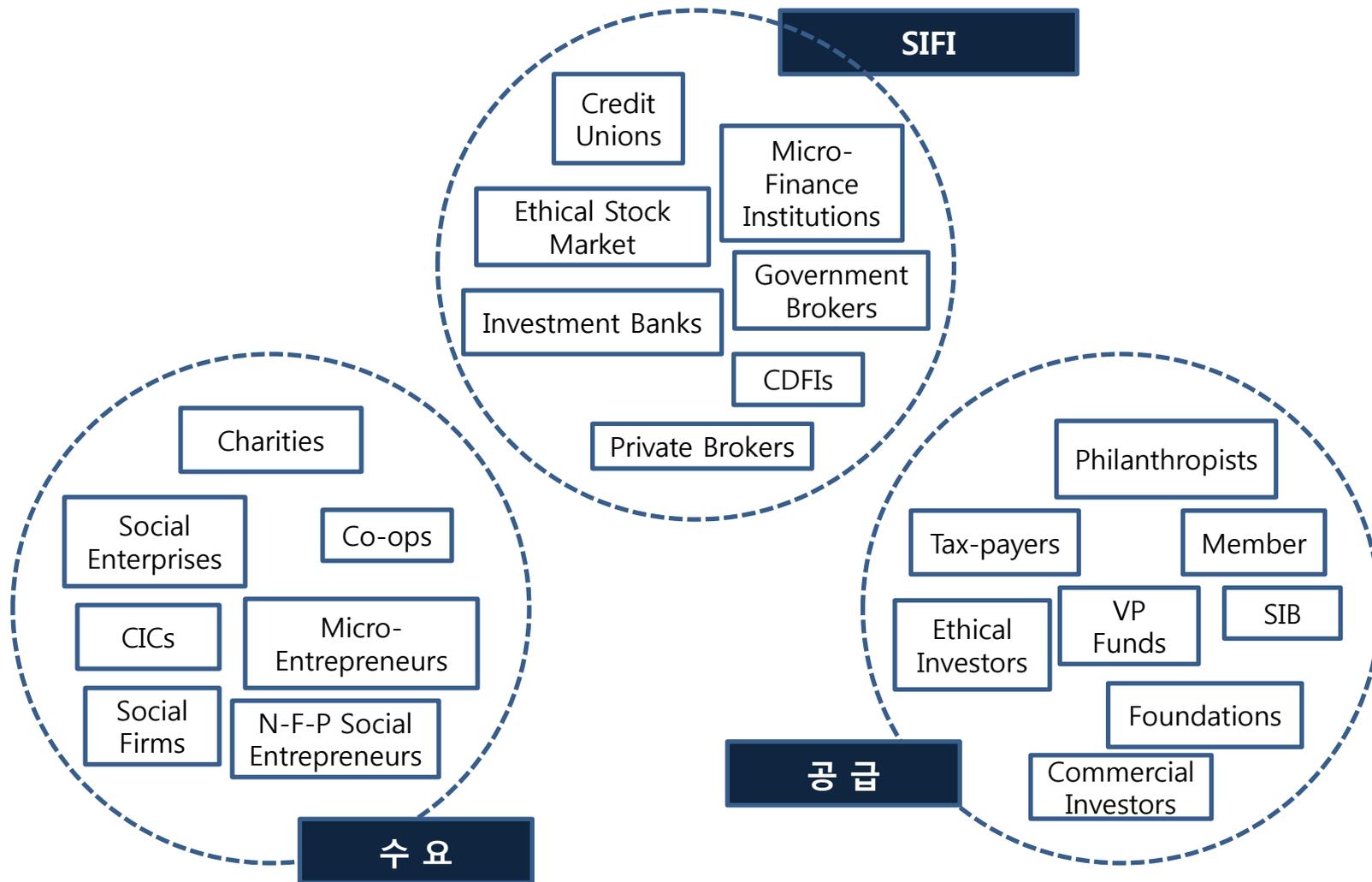


사회적 경제 조직의 “생산” 및 “재생산”을 위한
기본 환경을 만드는 것



- ✓ 사회가 직면하고 있는 다양한 “문제”를 해결하기 위한 금융자본을 조성하고 가용한 금융서비스를 개발 적용하는 “윤리적인” 금융
- ✓ 자금 수요자와 공급자가 연결되는 방식에 따라 “직접 금융”과 “간접 금융”으로 구분 가능

사회적 금융시장





- ✓ 마이크로 금융 (Micro-finance)
- ✓ 사회목적 투자 (Impact-investing)

-
- ✓ 공동체 금융 (Community Finance)
 - ✓ 협동 금융 (Cooperative Finance)

@ 공동체 금융 : Community라는 표현을 지역(Local)이란 말로도 사용함

Micro-credit



Grameen Bank

- 수행기관 : 1,084개
- 이용자 : 7,400만 명
- 대출총액 : 380억 불

- ✓ 가난을 증명할 수 있는 사람에 한해 용자
- ✓ 집단대출 (Group-lending)
- ✓ 사람들이 쉽게 이해할 수 있는 기준 도입
- ✓ 찾아가는 서비스
- ✓ 정례 모임을 통한 정보교류 및 단합 도모
- ✓ 용자 후 변화에 대한 관심 및 관여



집단대출 모형



- ✓ 빈곤선 이하의 개인(여성)
- ✓ 신뢰할 수 있는 이웃 5명이 그룹 결성, 1주일간 재정 훈련, 강제 저축 시작
- ✓ 5명에게 순차적 대출 (최초 2명, 기본 3개월 단위)
- ✓ 매 주간 단위 멘토링 실시, 추가 대출 상담
(대출금 전액 상환 시, 추가 대출 상담 및 사업 확장)

Grammen-model



3가지 걸림돌

- 정보의 비대칭
- 도덕적 해이
- 비용구조

- ✓ 공동책임 : 자연스러운 대출심사(Screening)
- ✓ 상환 강제력 (Coercive Power)
- ✓ 구성원 간 도움을 주고 받는 관계 형성
- ✓ 관리 및 통제 용이
- ✓ 용자상담 및 회수절차 간소화
- ✓ 그라민 II (개인책임 집단대출 방식)

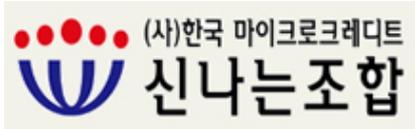
악화가 양화를 구축하다 (Gresham's Law)



- ✓ 국제 상업은행들의 진출 : 돈 되는 장사
- ✓ Wall-street Style 이식
- ✓ 비영리단체들의 변신 : 백만장자의 탄생
- ✓ 과다부채 (Over-indebtedness) 문제@ 발생
- ✓ 기본으로 돌아가자

@ 160,000 Suicides in India (from 1997)

Micro-Credit



2000

- ✓ Grammen 모델 : 집단대출 기법 (?)
- ✓ 대출공동체 단위, 공동책임
- ✓ 157개 공동체, 약 30억 / 회수율 93%?



2002

- ✓ ACCION 모델 : 중남미 형 개인대출
- ✓ 개인(가족) 단위, 집중적 사후관리(RM)
- ✓ 1,384건, 약 289억 / 회수율 ?



2005

희망기움뱅크

- ✓ 저소득층 창업자금 지원 (민간위탁)
- ✓ 미소금융 출범과 함께 중단 (2010)
- ✓ 총 410억 용자 / 회수율 ?



2009

- ✓ 소액서민재단을 전국 Network화
- ✓ 지역 미소재단, 기업(금융) 미소재단
- ✓ 총 4,450억 / 회수율 97%?

Impact Investing

- ✓ 사회(환경)적 가치와 재무적 수익을 동시에 추구
- ✓ 사회혁신기업이나 지역사회개발 사업에 대한 투자
- ✓ 대표적인 사업주체가 Social Venture Capital임
- ✓ 사회투자(Social Investment)라고도 불림
(영국에서 주로 발달, 세계적으로 확산되는 추세)



Our funds



Sustainable Growth
Funds



Property Funds



Social Entrepreneurs
Fund

- ✓ 2002년 설립
- ✓ 영국 최초의 Social Venture Capital
- ✓ 보유자산 4천만 파운드 (정부와 VC업계가 절반씩 출자)
- ✓ 영국에서 가장 가난한 25% 지역에 위험자본 제공
(지분투자 + 전문 컨설팅 제공)

Social Venture Capital

sopoong

지속가능한 세상을 위한 혁신 파트너

Home | Incubating | About us | Contact Us

포트폴리오

오르그닷



2009년 설립된 윤리적 패션 디자인 회사.

전세계에서 다양하게 생산되는 새로운 옷을 값싸게 구입해 입고, 유행에 따라 빠르게 폐기하는 패션산업에 문제를 제기하며 출발. 친환경 소재와 염색 방법을 개발하고 사용해, 옷이 만들어 지고 폐기되는 과정에서 환경에 가해지는 충격을 완화시키고, 의류 생산 과정에 기여하는 봉제 노동자와 디자이너들에게 보다 공정한 배분이 이루어질 수 있는 생산 시스템을 구축하는 것이 비전.

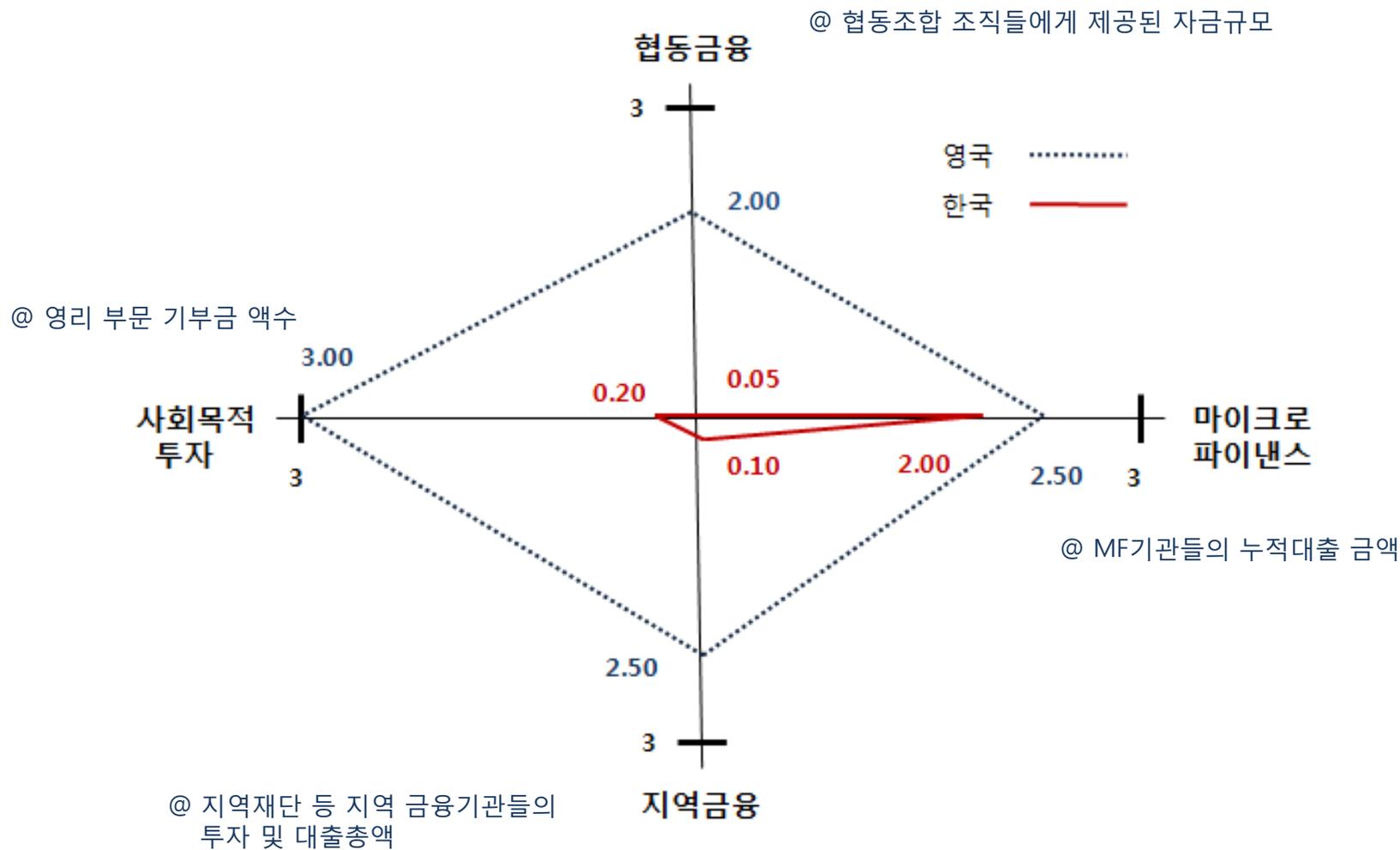
- 추구하는 가치 : 윤리적 패션, 공정노임, 친환경
- 홈페이지 : <http://www.orgdot.co.kr>

INCUBATING

- 개요
- 프로그램
- 선정기준
- 신청하기
- 포트폴리오

- ✓ 기간 : 5년
- ✓ 주식인수 & 재판매 (PER 8)
- ✓ VC 방식 적용
- ✓ 회수에 대한 반발 큼

사회적금융 생태계



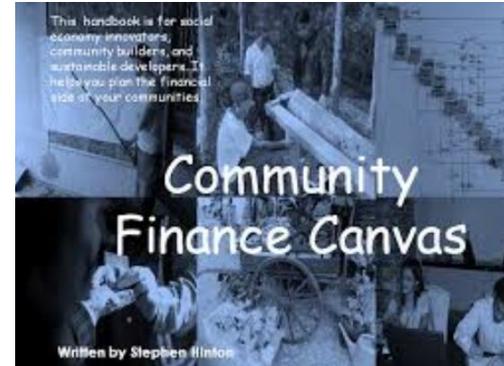
CO-OPERATIVE & COMMUNITY FINANCE

the lender for social purpose

- ✓ 지역재단 (Community Foundation)
- ✓ 지역개발금융기관 (CDFIs)

-
- ✓ 지역통화 (Local Currency)
 - ✓ 지역 크라우드펀딩 (Local Crowd Funding)

@ 공동체 금융 : Community라는 표현을 지역(Local)이란 말로도 사용함



- ✓ 기원 : 금융 소외지역 격차 해소
- ✓ 발달지역 : 영.미 국가
- ✓ 목적 : 지역기반 공동체경제 활성화
- ✓ 특징 : 공동 유대(Common Bond)에 기반한 신용 창조
- ✓ 중개기관 : 지역 금융기관 (CDFIs)



Your Care is Our Cause



- ✓ 지역의, 지역에 의한, 지역을 위한 재단
- ✓ 50개 국가 & 1,500개 활동 중 (미국 730개)
- ✓ 기부(Grant) 중심 : 선진국 형 모델
- ✓ 문제점 : 지역인가, 재단인가?
- ✓ 한국형 공동체재단 모형 설립 필요

We help individuals, families, entrepreneurs, companies, charitable trusts and public sector bodies connect with, support and invest in their local communities right across the UK.



£309m

Total endowment stood at **£309 million** by March 2012, an increase of 11% on the previous year (£281m).



4,466

The network now supports **23,400 donors** of whom 4,466 are major donors.



£34.8m

493 new funds were set up in the year 2011-12, with an average fund size of **£70,471**, and a total value of **£34.8m**. Community philanthropists continue to support local organisations despite austerity.

£52.1m

Grants were made to the value of **£52.1 million** in 2011-12. Across the network, **20,577 grants** were made.



55%

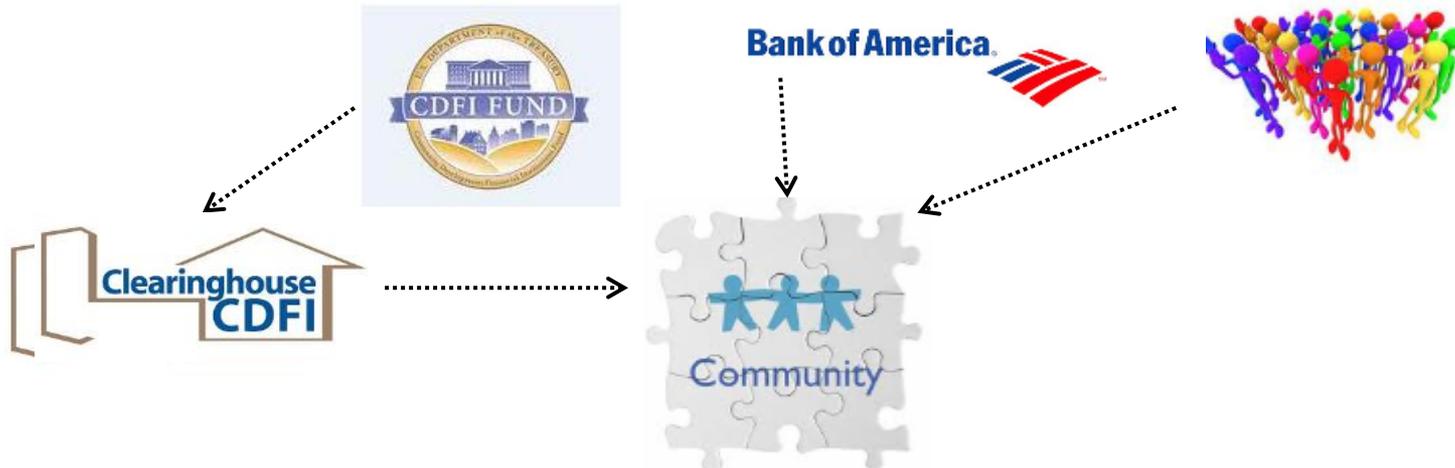
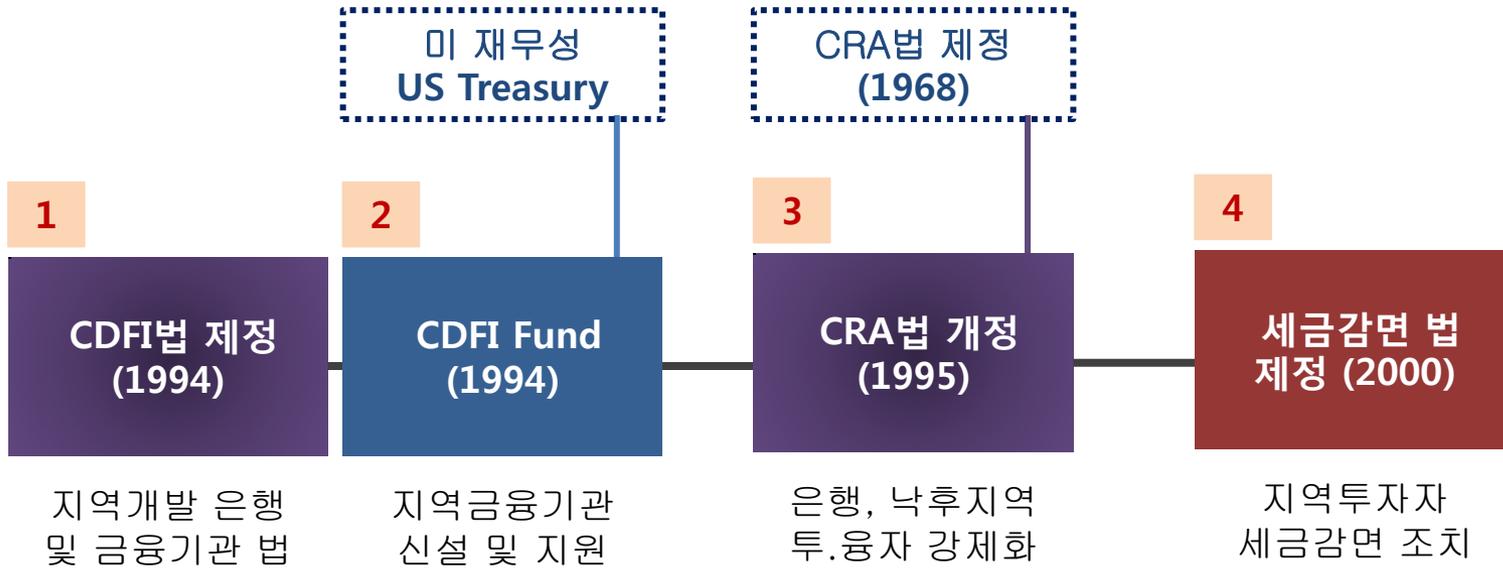
Just 14% of new funds in 2011-12 came from the public sector, with **55% established by the private sector** and the remainder coming from other sources.



Community Re-investment Act

- ✓ 지역에 돈을 흐르게 하라 !
- ✓ 금융소외(Red-lining) 해소
- ✓ 상업은행의 지역 투,융자 의무화
- ✓ 간접투자 : 풀뿌리 금융기관에게 자금 대여
- ✓ 지역기반 금융생태계 조성을 위한 정책 패키지

CDFIs : USA



CDFI (Community Development Financial Institution)

@ 성인인구 신.협 가입율 (41%)

Community
Bank



Community
Development
Credit
Union



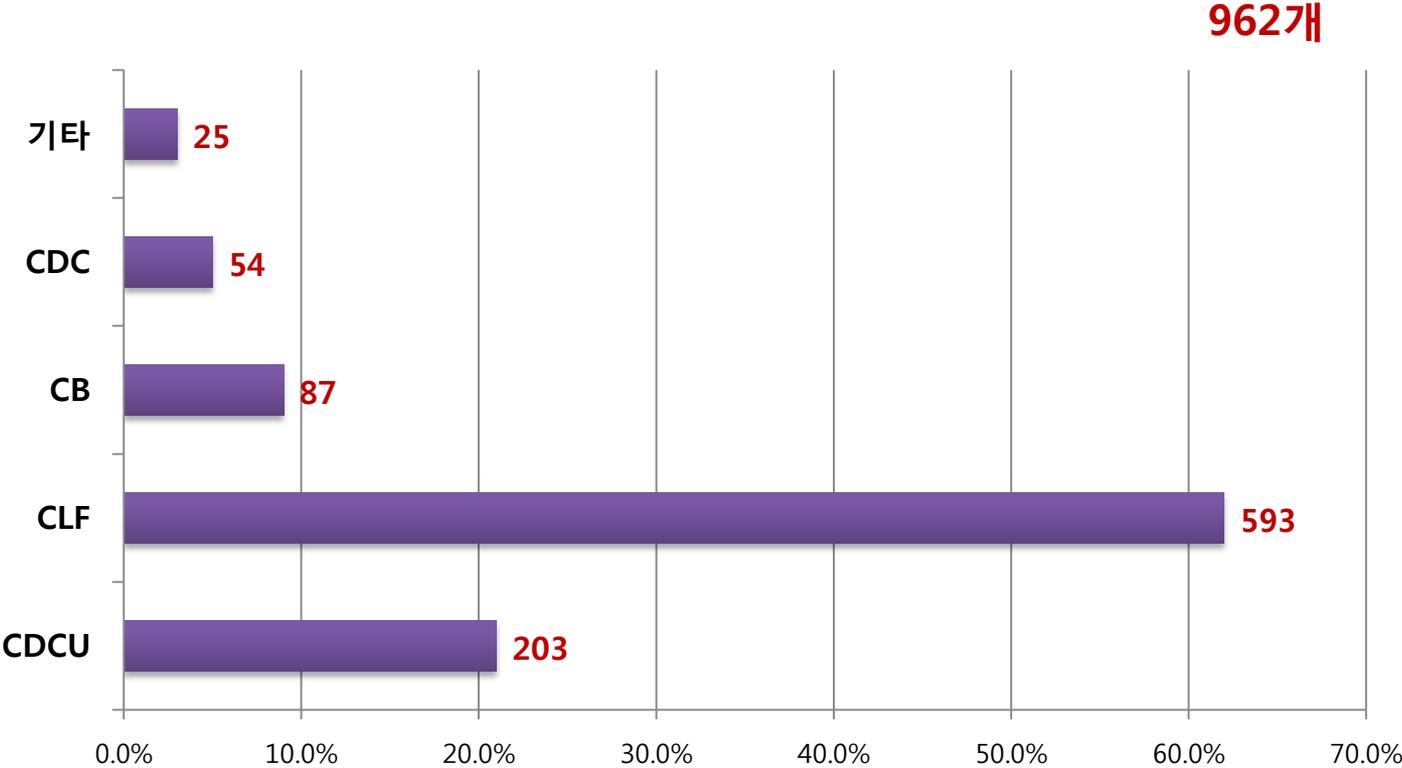
Community
Development
Corporation



Community
Loan
Funds



CDFI (Community Development Financial Institution)



@ 기타(25)는 Venture Capital Funds를 말함

CLF (Community Loan Funds)



SINCE 1983

인간, 자본 등 시민사회의 사회적 자원을 통해
소외된 이웃들이 자립할 수 있도록 돕자

- ✓ 미 뉴햄프셔 주 콘코드(Concord) 위치
- ✓ 민간 비영리기관 501C (융자금 6천만 달러, 2012기준)
- ✓ 가난한 이웃들을 위한 자금 용자
 - Homeless 공동주택건설 (전체 융자금의 60% 차지)
 - 가계대출 (20%), 마을기업 (10%), NPO 기타 (10%)
 - 자금조달 : 지역기업 및 주민들의 기부금, 정부 지원금 등 (정부 인증 CDFI로서의 혜택 받음)

@ Unregulated CDFIs : Loan Funds, Venture Capital Funds

CLF : 지역공동체 융자기금

CB (Community Bank)



SINCE 1888

지역을 위해 일하는 은행이 되자

- ✓ 미 보스턴(Boston) 소재
- ✓ 자산 3,000만 달러의 소규모 동네은행
- ✓ 설립 당시의 취지와 목적을 그대로 이어감
 - 상호은행으로서의 법인격 유지 (상장 포기)
 - 금융위기의 영향을 거의 받지 않음 (위험자산 미 보유)
 - 채무자들을 위한 배려
(원금 상환 유예, 이자만 먼저 갚도록 조치)

@ 상호은행 : 미 전역에 800여 곳 남짓 존재

CB : 지역공동체 은행

CDC

(Community Development Corporation)



SINCE 1977

모든 지역주민이 자신의 잠재력을 온전하게 발휘할 수 있는 건강한 공동체를 만들자

- ✓ 미 메인 주 위스커셋(Wiscasset) 소재
- ✓ 민간 비영리기업 (직원 85명, 운영자금 7억 달러)
- ✓ 가난한 어민들을 위한 자금 지원
 - 해양접근 권 확보 후 어민 협동조합들에게 판매(용자)
 - 메인 주정부와 협의, 해안 20여 곳을 보존하도록 조치
 - 대출시, 피시태크(Fishtag) 프로젝트에 참여한다는 전제 (생태적 이슈를 거래구조에 녹여 설계한 독특한 방식)

@ Fishtag : 희소한 생물학 데이터를 수집하기 위한 프로젝트

CDCU

(Community Development Credit Union)



SINCE 1979

머리와 가슴을 함께 겸비한 금융기관이 되자

- ✓ 미 지역 신·협(CDCU) 200개 중 하나
- ✓ 1979년, 동네빵집 주인 몇 명이 공동설립
- ✓ 조합원 : 10,000명
- ✓ 외형 : 수신(6,000만 불) & 여신(4,000만 불)
- ✓ 성장 비결 : 지역수요에 기반한 상품 및 서비스 개발
 - 소기업 지원서비스(Small Business Service)
 - 사회적기업 지원 프로그램 (Community Partnership Program)
 - 절세 프로그램 (Free Tax Preparation Program)
 - 생애 첫 주택자금 융자서비스 등

CB (Community Bank)

Stanford SOCIAL INNOVATION REVIEW
Informing and inspiring leaders of social change

1973-2010

SOCIALLY RESPONSIBLE BUSINESS

Too Good to Fail

In August 2010 the US government closed ShoreBank, one of the country's leading social enterprises. Why did ShoreBank fail? And what lessons can be learned from its 37-year record of innovation?



0.0001%



Shore Bank : USA

CDFIs in UK

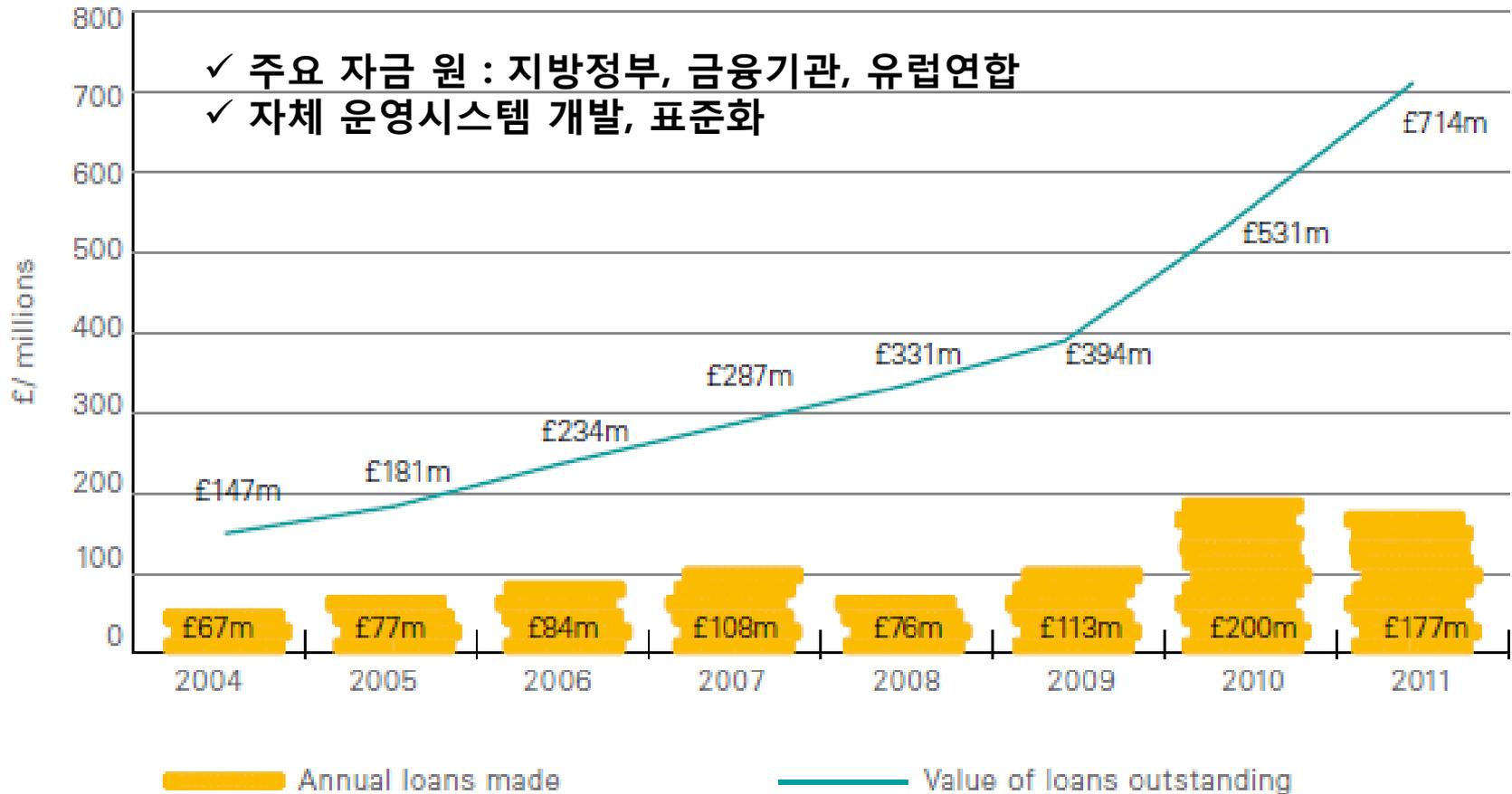


The Community Development Finance Association (CDFA) is the UK trade association for community development finance institutions (CDFIs). CDFIs are financial institutions that provide financial services to individuals and organisations in disadvantaged communities.

No : 65개 (4 UK nations)
 Customer : 25,000명
 Loan Performance : 1조 3천억



CDFIs in UK



지역성장펀드 (RGF)

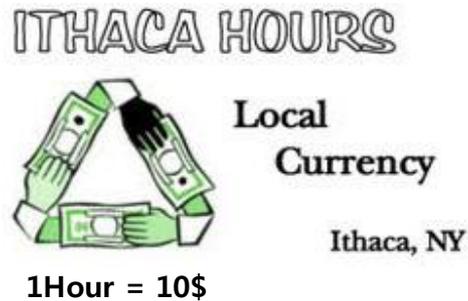


- ✓ 영국 정부와 민간기업(은행)이 각각 50% 출연
- ✓ 투입금액 (60M 파운드, 약 1,000억 원)
- ✓ 향후 6년간 7,800개의 지역일자리 창출 목표
- ✓ 지역 기반 중소기업 (금융소외 기업) 대상 투·융자 서비스
- ✓ 지역개발금융기관협회(CDFA)와 협약 체결
(산하 지역개발금융기관에게 자금 전액 배분)

지역개발신탁 (DT)



- ✓ 마을 만들기 사업주체
- ✓ 지역주민들이 자체적으로 조직한 사회적 기업
- ✓ 영국 전역에 걸쳐 750개가 활동 중
- ✓ 지역공동체 자산형성 프로그램의 일환
- ✓ 정부 소유 부동산을 유리한 조건으로 매입(임대)한 후 벌어들인 수익을 공동체 발전을 위해 사용



- ✓ 계좌 방식, 지폐 방식
- ✓ 이타카 아워(Ithaca Hour) : 대표적인 지폐방식
- ✓ Local Exchange Trading System : 대표적인 계좌 방식
- ✓ 킴카우어(독일) : 마이너스(-) 금리가 붙는 지역화폐
- ✓ 사베(브라질) : 바우처 성격의 교육통화

Curitiba City



브라질 남동부 파라나 주도

- 세계에서 가장 혁신적인 도시
- 희망의 도시
- 환경적으로 가장 올바르게 사는 도시
- 가장 가고 싶은 세계 10대 도시

- ✓ 열악한 환경의 슬럼가에서 대표적인 친환경 도시로 변모
- ✓ 쓰레기 해결 프로젝트 (버스 코인, 식품 교환티켓, 노트 지급)
- ✓ 수거된 쓰레기를 재활용하여 수익창출
(11,000톤의 쓰레기 → 100만장의 코인, 1,200톤의 식품 구입)
- ✓ 70%의 협조 (가계수입의 30%를 보완통화를 통해 얻어냄)
- ✓ 교육통화 Saber(지식) 프로젝트

KICKSTARTER

Spacehive

- ✓ P2P 금융방식
- ✓ 일반 크라우드 펀딩 & 지역기반 크라우드 펀딩
- ✓ 지역기반 : 개방형 & 폐쇄형
- ✓ 개방형 : 기부 형, 용자 형, 지분투자 형
- ✓ 폐쇄형 : 일종의 그룹(Group)펀딩
커뮤니티 기반이 강할수록 효과적인 방식

지역기반 클라우드펀딩

Glyncoch Community Centre

Promoter: [Louisa Addiscott](#) Status: **Successful**

507 | 148
Tweet | Like

Summary | Project promoter | Costs | Funders | Blog

Volunteer | Update me

£792,021

raised by 107 funders!

Our goal
£791,433



Congratulations, we reached our goal!

Don't forget you can still help out or find out more, use the volunteer or get updates buttons to get involved.

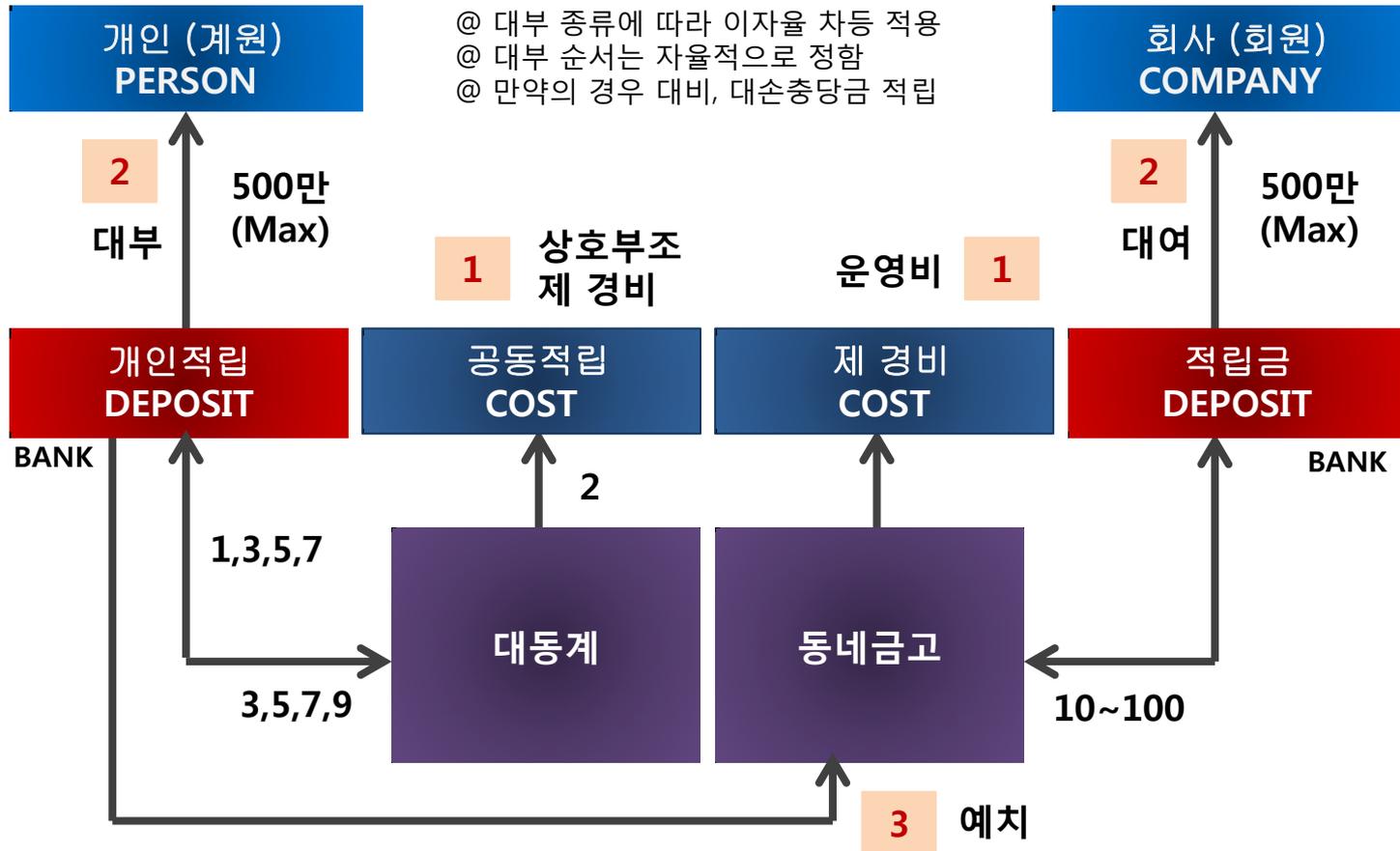


- ✓ South Wales지역의 탄광촌(Gluncoch), 마을회관 짓기 프로젝트
- ✓ 스티븐 프라이(Steven Fry) 등 유명인들의 SNS 지원



- ✓ 공동체 금융기관 전무
(영리 추구 상업은행 지점, 조합형 금융기관 x)
- ✓ 지역재단 · 소규모 자조금융 활동 중, But
- ✓ CRA 제정 등 법적, 제도적 지원방안 촉구, But
- ✓ 기대했던 사회투자기금, But

풀뿌리 금융



@ 대동계 : 80명 (누적 130명) + 동네금고 : 14개 기업 참여
@ 소.행.주

성미산 마을 : 대동계, 동네금고

SINCE 1997



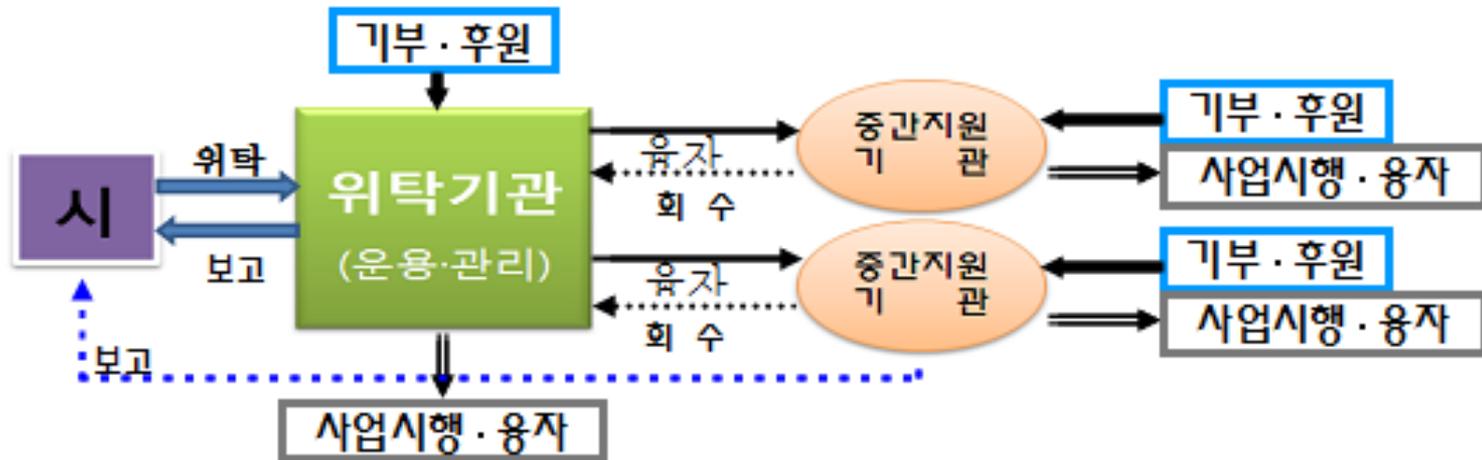
신협

논골 지점

자산 200억
조합원수 3,500명

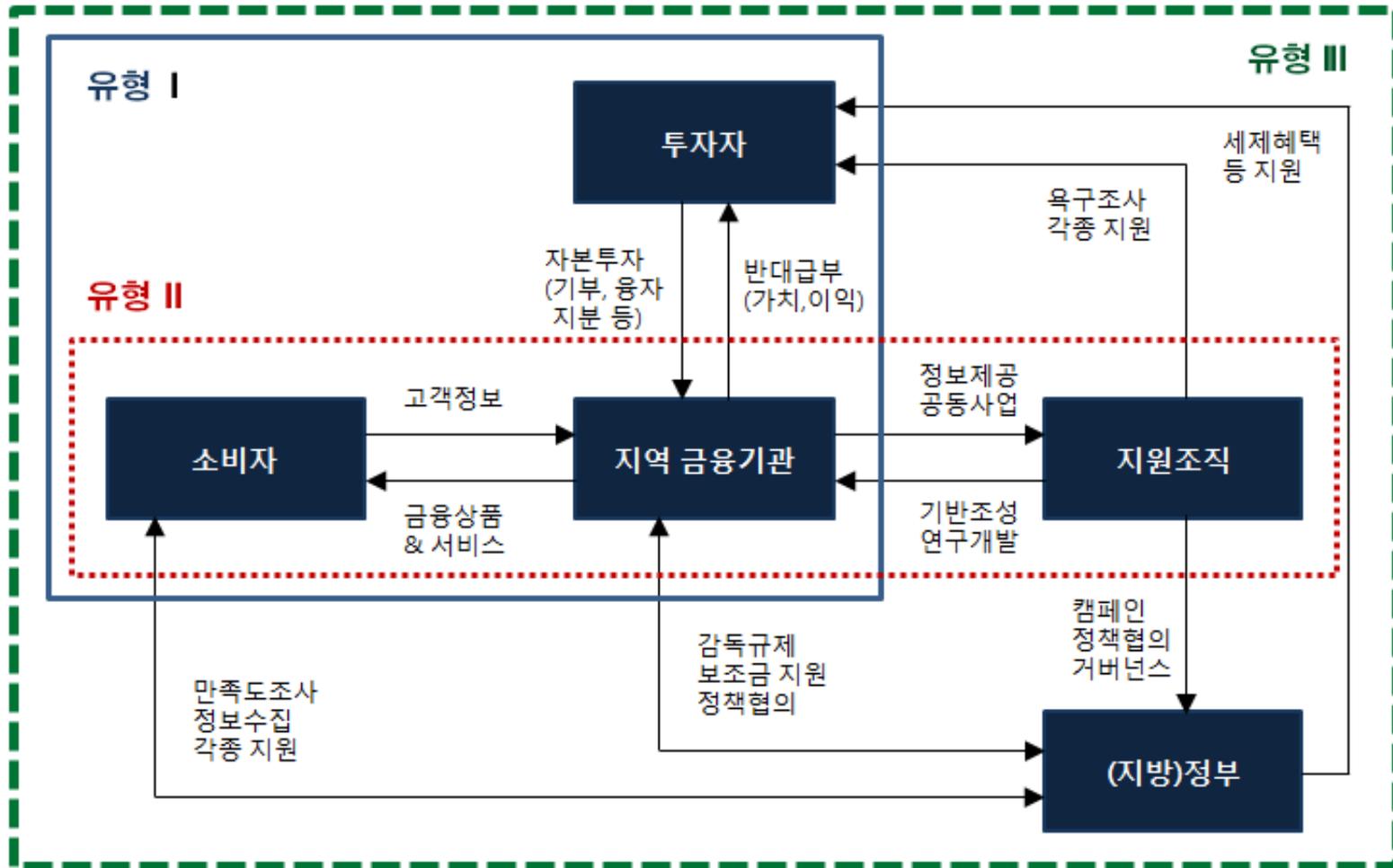
- . 10만 원 이하 소액 출자자가 전체 조합원의 **42%**
- . 조합원 중 **88%**가 협동조합에 대해 약간 알고 있거나 거의 모름
- . 조합원 중 **55%**가 총회 참석 경험이 없음
- . 조합원 활동 참여가 저조한 것은 시간부족(**82%**)이 주된 이유
- . 금융서비스 이용 빈도는 1)단순 입출금 2)정기예탁금 3)대출 순서
- . 서비스 만족도 중 가장 높은 비율은 가까운 거리(**30%**)
- . 서비스 개선사항은 금융상품 안내(**25%**)와 혜택증가(**23%**)를 꼽음
- . 기대하는 내용은 경제적 이익을 최우선으로 두고 있음
1)수익배당 2)금융서비스 확대 3)다양한 금융정보 제공

사회투자기금



- ✓ 규모 : 1,000억 원 (서울시 50%, 민간조달 50%)
- ✓ 방식 : 융자(LOAN) 3년 거치 5년 분할상환, matching 조건(Min 5억)
- ✓ 사용처 : 사회적 기업, 마을기업 등에 대한 시설 및 경영안정자금 지원
 사회문제 해결을 위한 사회투자사업
 (Social Housing, Social Impact Bond 등)

지역금융 생태계 조성



5가지 핵심 질문



- ✓ 마을기금(지역재단)이 필요한 이유는 무엇인가?
- ✓ 어디에서 자금을 조달할 것인가?
- ✓ 조달한 자금을 어디에 사용할 것인가?
- ✓ 활용 가능한 금융 지원수단은 무엇인가?
- ✓ 기금 운영주체를 어떻게 가져갈 것인가?



- ✓ 기부 : 공익신탁법
- ✓ 용자 : 대부업의 등록 및 금융이용자 보호에 관한 법률
- ✓ 투자 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률
(크라우드펀딩 관련, 일부 개정안 입법 추진 중)
- ✓ 협동조합 기관 : 신탁법, 새마을금고법, 협동조합기본법
- ✓ 공공기금 : 공공자금 관리기금법

G - G - W - G' - G'

대부자본

기능자본

상품

기능자본

대부자본

- ✓ G-W-G'에서 창출되는 잉여가치(ΔG)를 내재화하려면?
- ✓ 이자 낚는 G를 이자 없는 G로 바꾸려면?
- ✓ W-G-W에서 G를 불임화폐(계산단위)로 만들려면?
- ✓ G가 경제적 수단을 넘어 관계를 회복해주는 매개체가 되게 하려면?
- ✓ G가 공동체의 발전을 위해 제대로 사용되려면?

감사합니다



한국사회적금융연구원