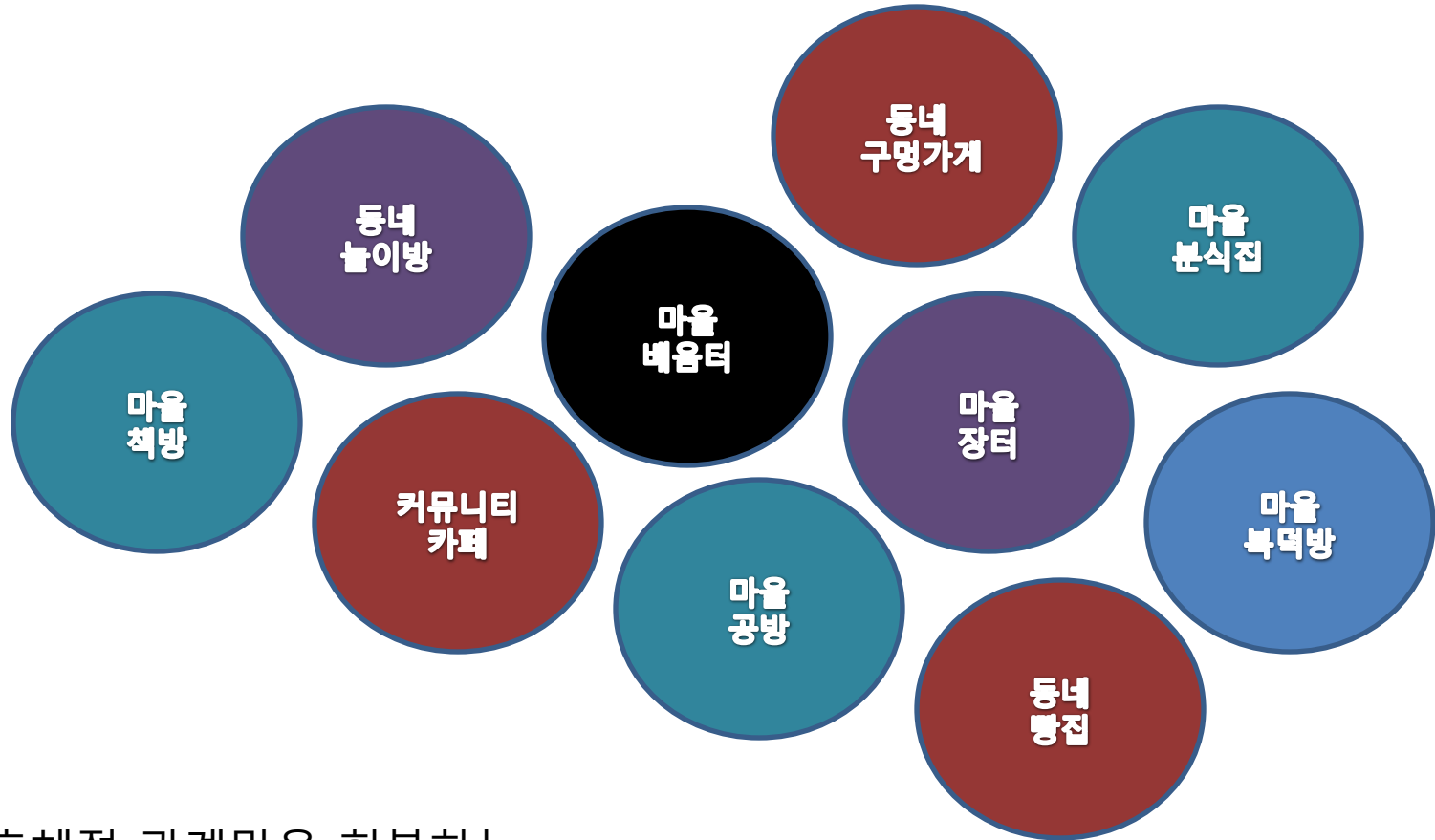


마을기금
전문가 과정② (2013.7.5)

공동체 금융 생태계 조성전략



호혜적 관계망을 회복하는
협동사회경제 커뮤니티 구축



- ✓ 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

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

이 법은 **공동유대**를 바탕으로 하는 **신용협동조합**의 건전한 육성을 통하여 그 구성원이 **경제적 사회적 지위를 향상시키고**, 지역주민에 대한 **금융편의**를 제공함으로써 **지역경제의 발전에 기여**함을 목적으로 한다.

- ✓ 외환위기 이후 자산건전성 악화로 대규모 구조조정
- ✓ 총 대출금 33조원 중 약 85%가 부동산 담보대출
(중소 서민들을 위한 신용대출은 8.7%에 불과)
- ✓ 가계대출 시장에서 은행과 경쟁구도 형성
- ✓ 협동조합 금융기관으로서 자기 역할을 못하는 상황
(감독규정 상의 제약, 경영 안정성 유지와 상충관계)

신용협동조합법

새마을금고법

공통점

협동조직(비영리 법인) / 중앙회 설치 / 타 협동조합과의 협력의무

차이점

- 조합원 (비조합원 거래 제한)
- 공동유대 규정 존재 (시,군,구)
- 지역사회 개발사업 한정
(지역기업에 대한 출자 불가)
- 총회 (최고 의결기관)
- 금융위원회 감독
- 자치단체 권한위임 규정 없음
- 설립 출자금 최저한도 (지역조합)
(광역시 3억, 시 2억)

- 회원 (비회원 거래 자율규제)
- 영업구역 제한 없음
- 지역사회 개발사업 포괄규정
(지역기업에 대한 출자 가능)
- 총회와 대의원회 존재
- 주무부처(안.행.부) 감독
- 자치단체 권한위임 가능
- 설립 출자금 최저한도 (지역금고)
(광역시 5억, 시 3억)

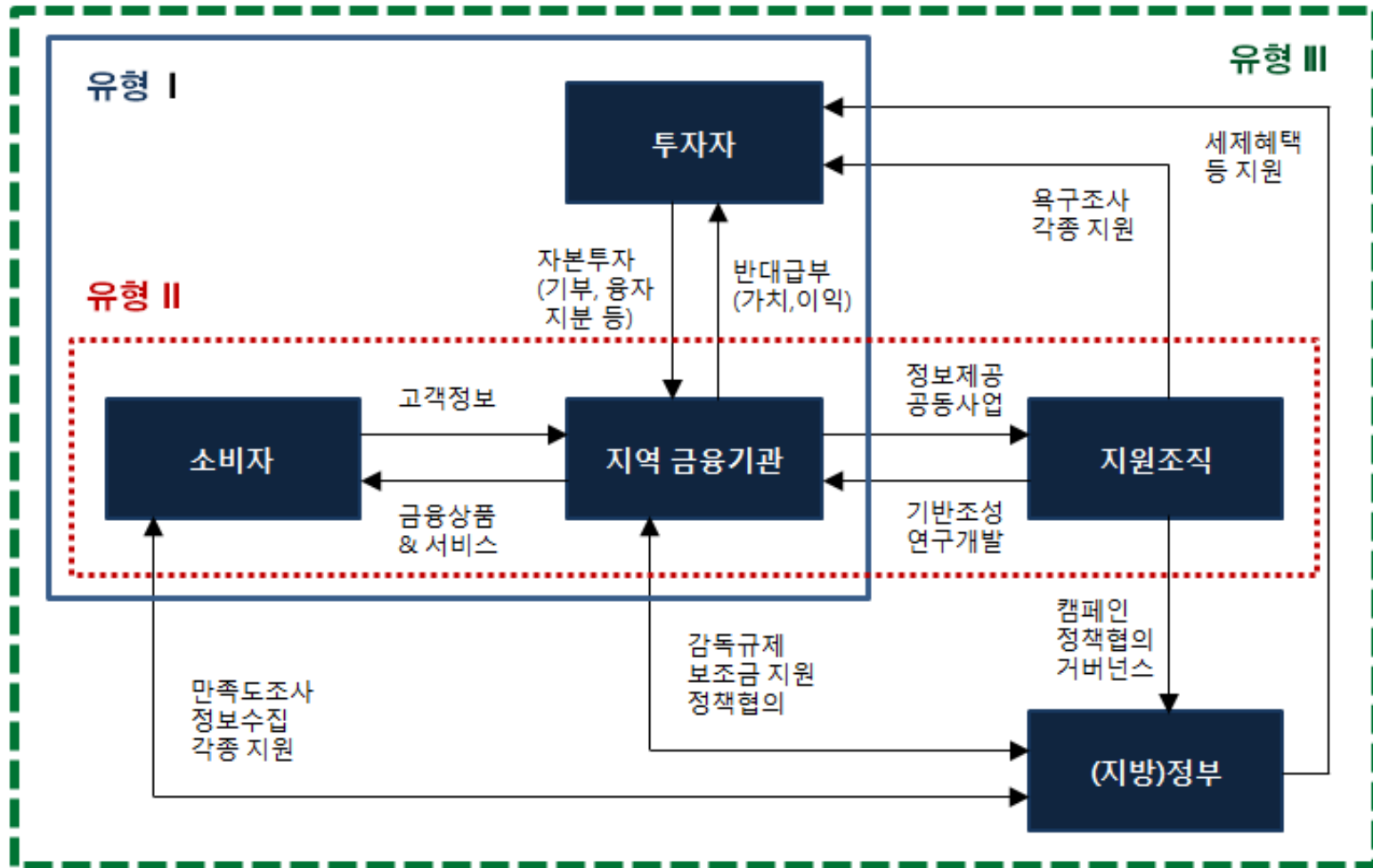
@ 신협법 시행령 (지역사회개발사업) : 공동구매, 판매사업/창고업/장외업 등



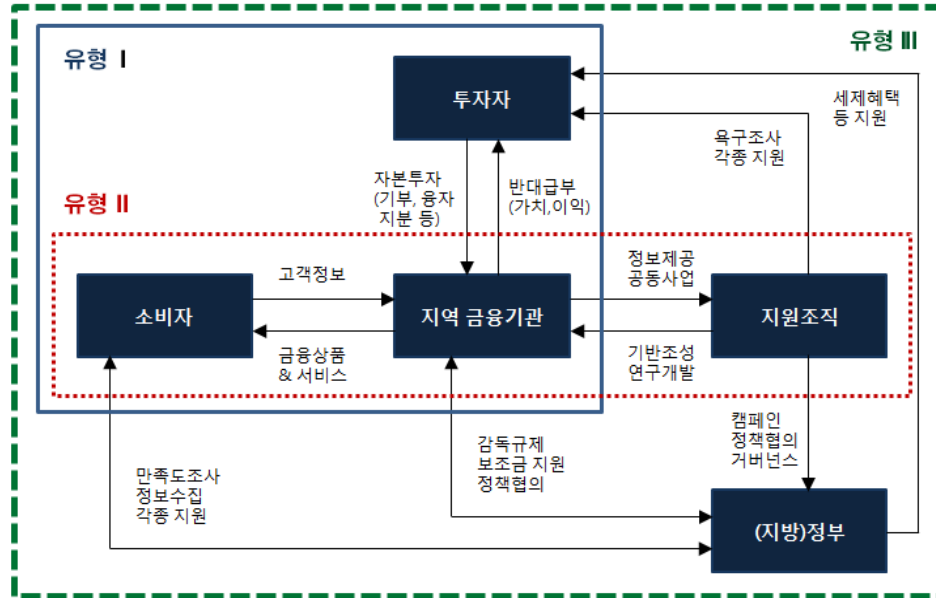
- 매출 3,449억 (2012)
- 조합원 17만 명
- 출자금 185억 원 (기금 포함)
- 고용인원 2,000명 (지역매장 포함)

- ✓ 가격 안정기금 (2009, 53억 모집 & 30억 사용)
- ✓ 수매 선수금 제도 운영 & 조합원 채권 발행
- ✓ 계약생산 및 수매를 위한 대규모 자금 필요 (220억 사용, 2011)
(친환경 식품가공단지 조성사업, 축산농가 농협 시설자금 대출 상환)
- ✓ 금융사업 진출 모색 (금융업 전문 신용 협동기구 설립)
- ✓ 새마을금고 설립 추진 (공동유대구역 등 현 실험법의 한계 이유)
 - 직장/단체 새마을금고 (연합회 소속 임직원 및 가족 대상)

지역금융 생태계 조성

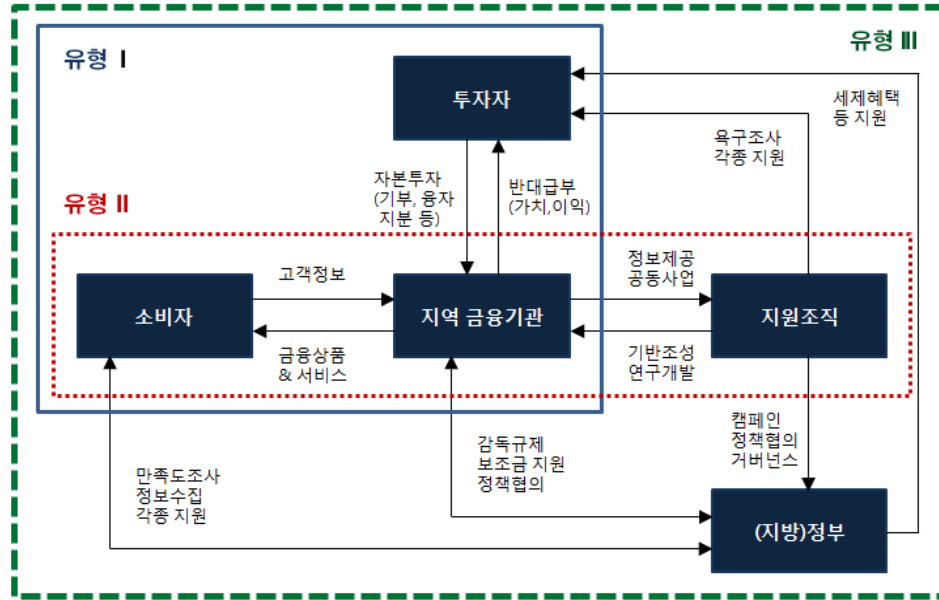


생태계 조성 유형(1)



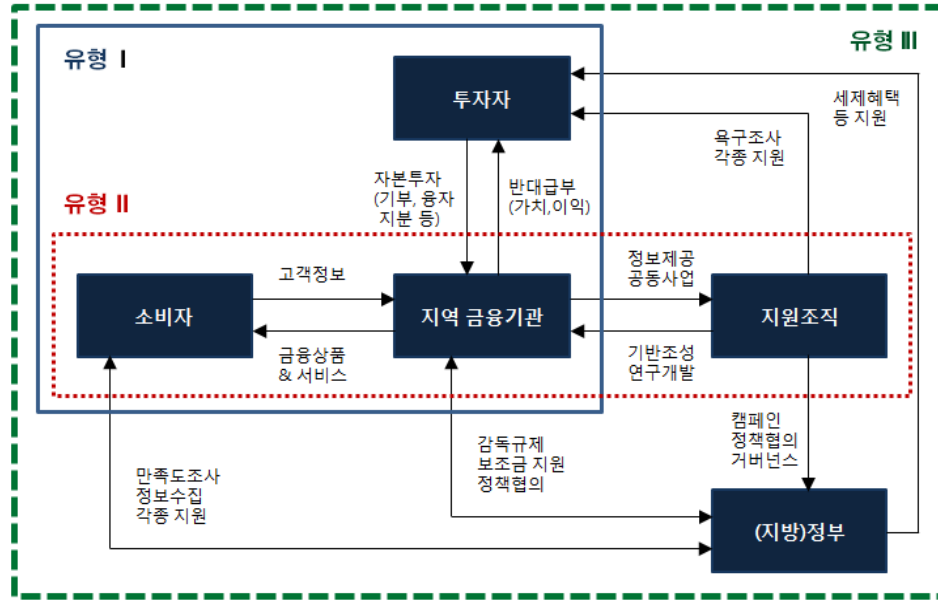
- ✓ 규모를 갖춘 단일 금융기관이 서비스를 제공하는 경우
- ✓ 투자자 O, 정부나 지원기관의 도움 X
- ✓ 빠르고 일관성 있게 사업을 추진할 수 있는 장점
- ✓ 단일 기관에 전적으로 의존해야 한다는 단점
- ✓ 현재 이 기능을 수행하는 곳은 없음

생태계 조성 유형(2)



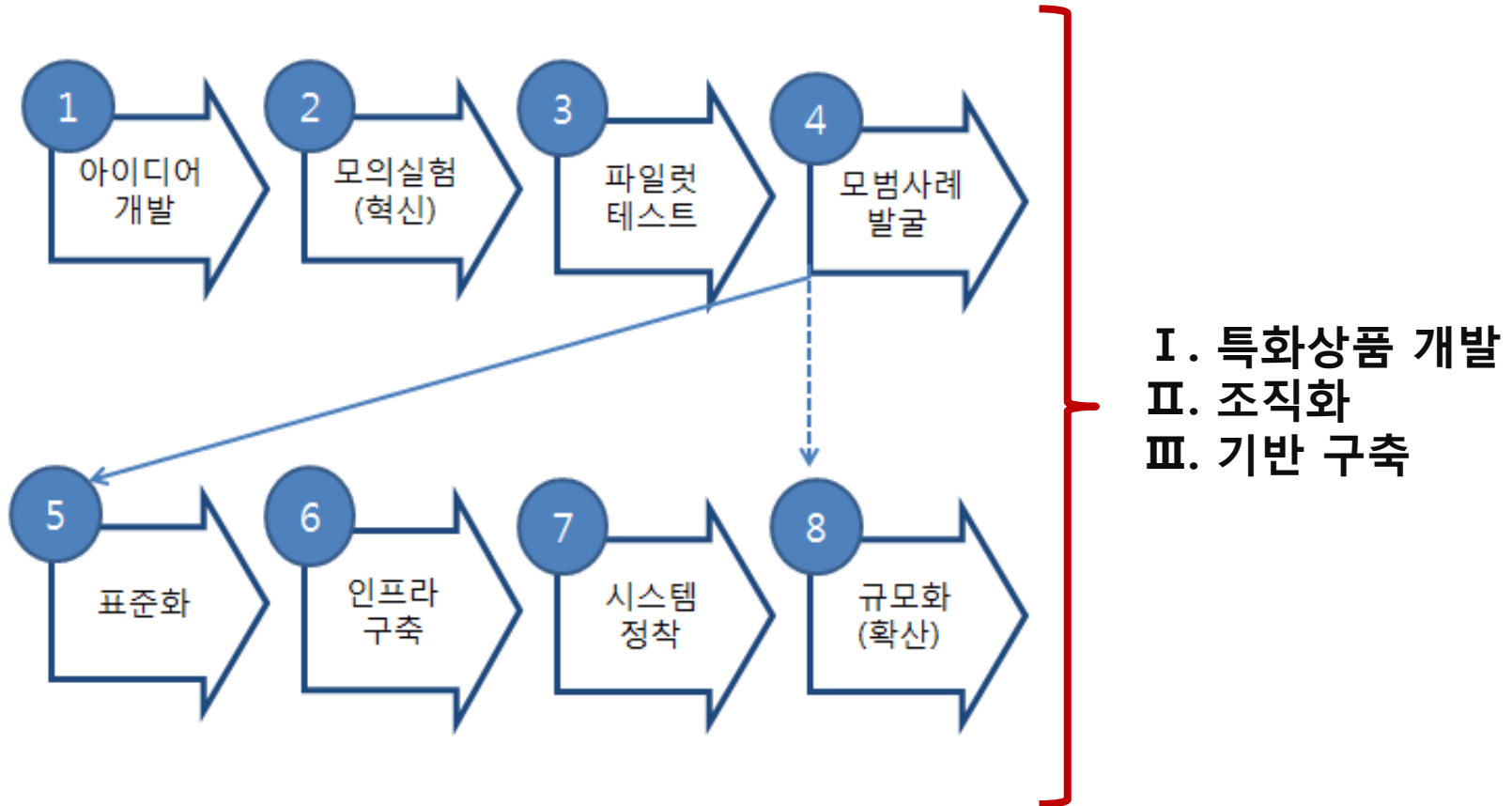
- ✓ 소수의 금융기관과 지원조직이 연대하는 경우
- ✓ 투자자, 정비 지원 X
- ✓ 단일한 목표로 묶인 주체들이 한 방향으로 움직이는 장점
- ✓ 전문성 부족, 재정적 한계에 직면할 수 있다는 단점
- ✓ 풀뿌리 금융기반이 없을 경우, 실현 가능성 낮음

생태계 조성 유형(3)



- ✓ 다수의 이해관계자들이 협치 기반을 조성하는 경우
- ✓ 가장 이상적인 모델
- ✓ 지역 금융기관이 잘못할 경우, 시스템 위기에 빠질 수 있음
- ✓ 정부의 지나친 개입으로 인해 균형이 깨질 수 있음
- ✓ 이 그림을 원형으로 한 생태계 조성 작업이 필요

지역금융 생태계 조성



I. 특화상품 개발



We assess all four aspects of our borrowers and they are illustrated graphically on the following pages

Mission focus

Does the organisation have a clear idea of what it is trying to achieve for its beneficiaries, and whether it is achieving it?

Organisation resources

Does it have experienced, knowledgeable, well-motivated staff and trustees, sound business plans and adequate premises and equipment?

Financial resources

Does it have sufficient finances to carry out its plans?

All three elements are equally important if the organisation is going to be successful. If just one element is weak the structure will collapse. In contrast to for-profit companies, income growth and financial strength in charities are not always sufficient indicators of the quality of service provided to beneficiaries. An organisation may have excellent donor relations, and highly successful fundraising campaigns, but if it loses sight of its beneficiaries, it will fail in its mission. At the same time, a disregard for financial planning will lead to a short-lived organisation, of limited benefit to its intended beneficiaries.

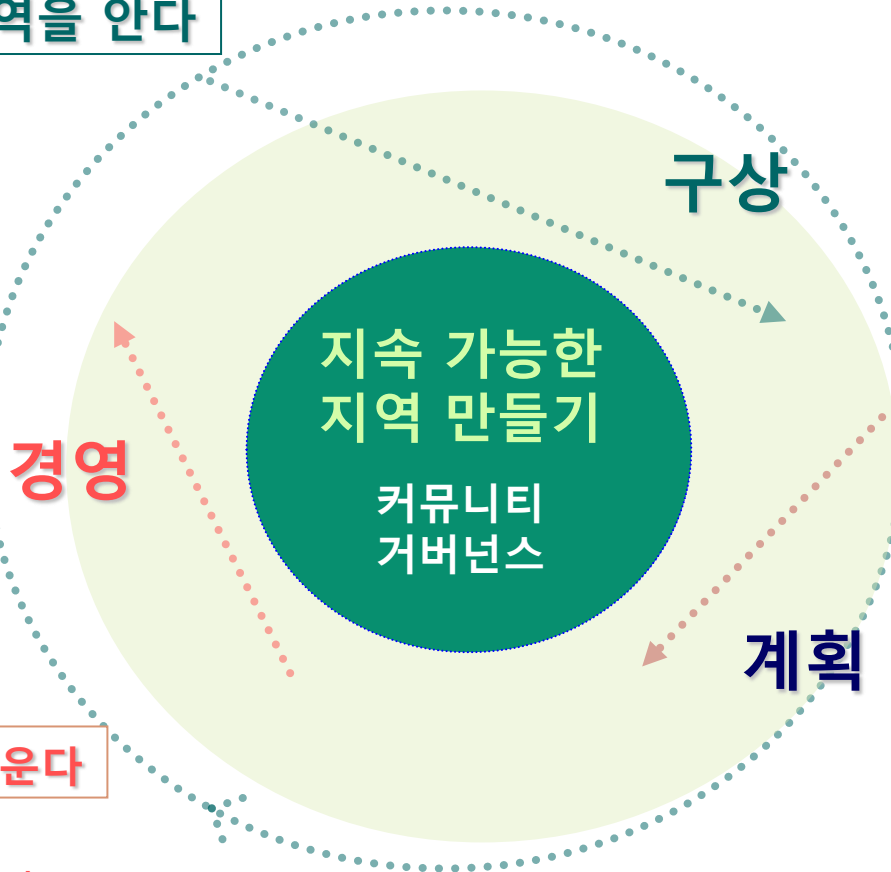
Wider impact

The organisation's impact on its staff, the environment and the wider community. Not only are these important issues in themselves, but they also often have consequences for the other three elements.

- ✓ 수요(Needs) 파악
: 지역 자원조사 활동과 결합 (금융 생태계 조성 관점)
- ✓ 적용 대상 및 범위 설정 (기금의 목적 및 방향)
- ✓ 활용 전략 및 방법론 수립 (기부,투자,용자)
- ✓ 지역 실정에 맞는 금융상품 개발

① 지역을 안다

- 지역 진단
- 지역 자원 해석
- 지역 문제 발견
- 요구, 수요 연결



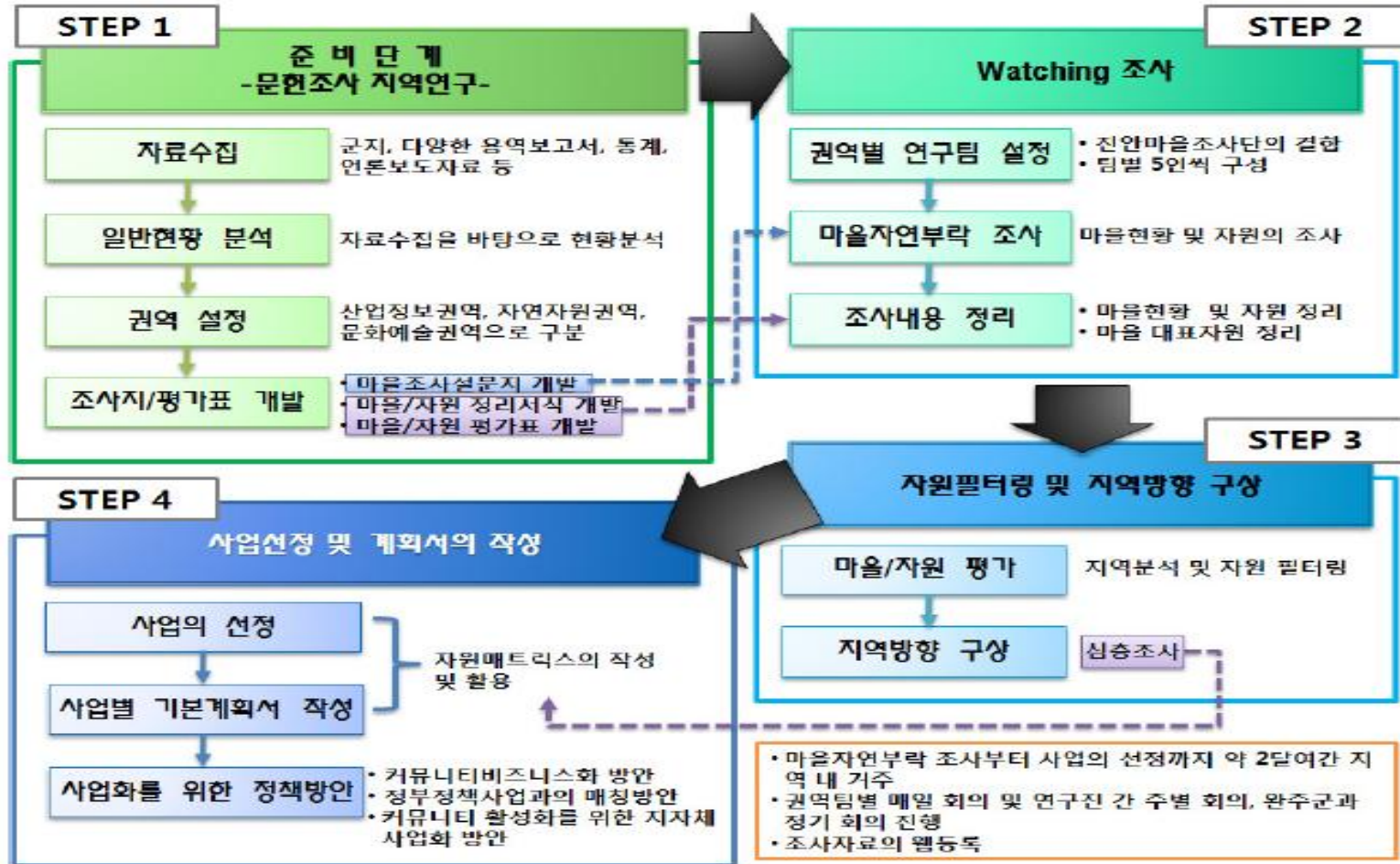
② 지역을 만든다

- 지역 마케팅 실시
- 사업 계획 구상
- 지역 발전 시나리오 구상
- 프로젝트 시작

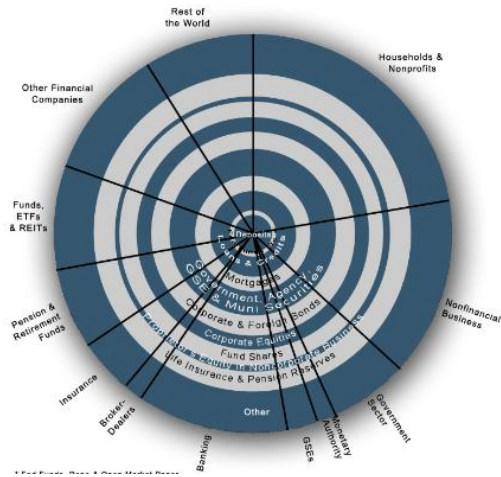
③ 지역을 키운다

- 지역 경영 고민
- 시민의 힘을 결집
- 거버넌스 실천

자원조사



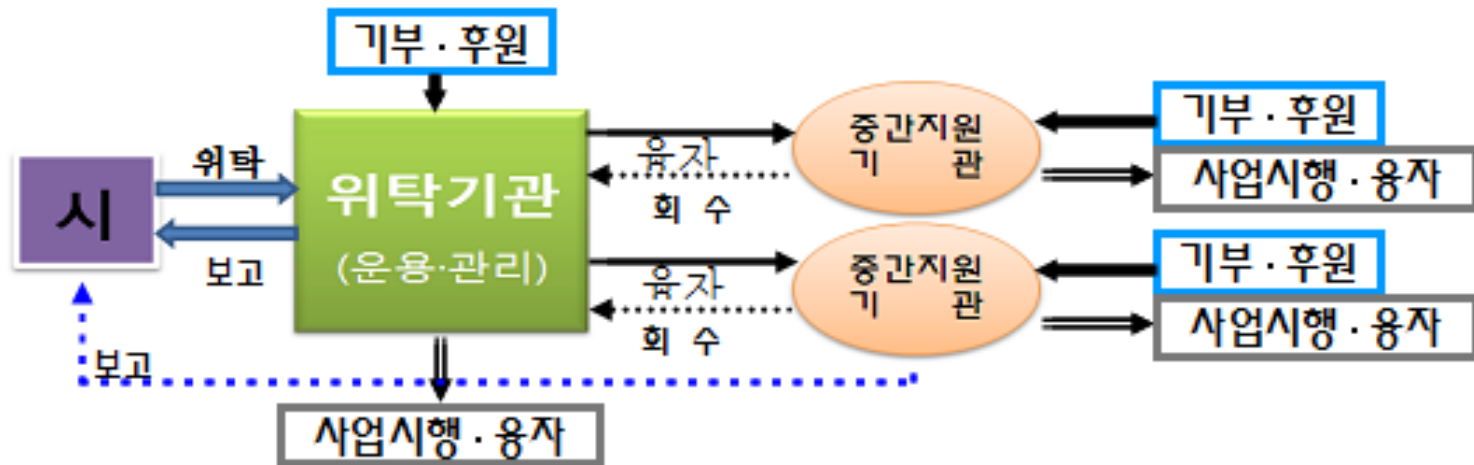
지역금융 지도 (Local Financial Map)



- ✓ 활용 가능한 사회적 자원은 무엇이 있는가?
- ✓ 연대 가능한 지역 금융기관이 있는가?
- ✓ 지방정부의 주요정책과 결합할 지점이 있는가?
- ✓ 함께 협력할 수 있는 풀뿌리 조직은 있는가?

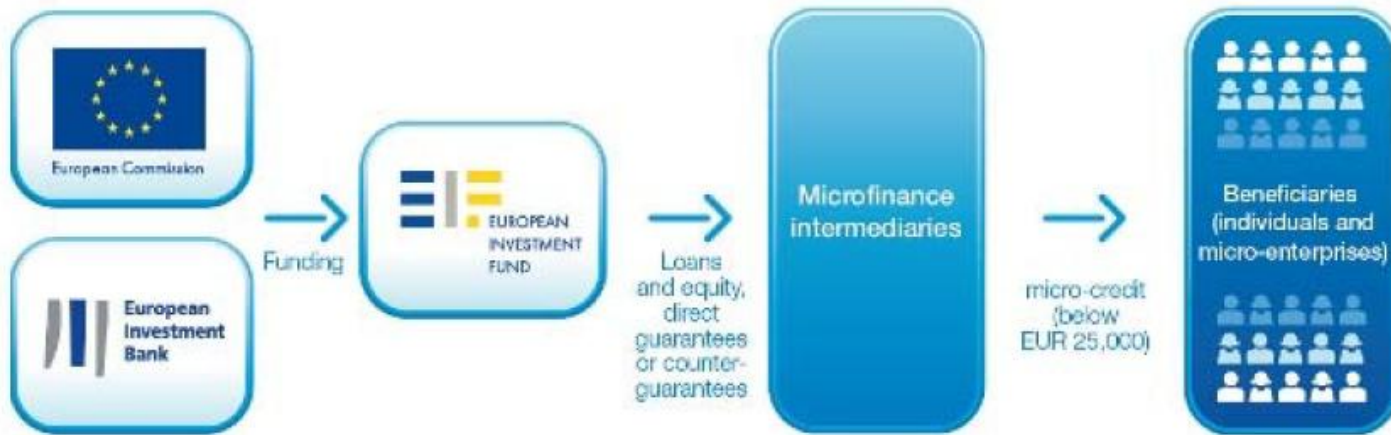
@ 사회적 자원 : 하드웨어, 소프트웨어, 휴먼웨어

사회투자기금



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

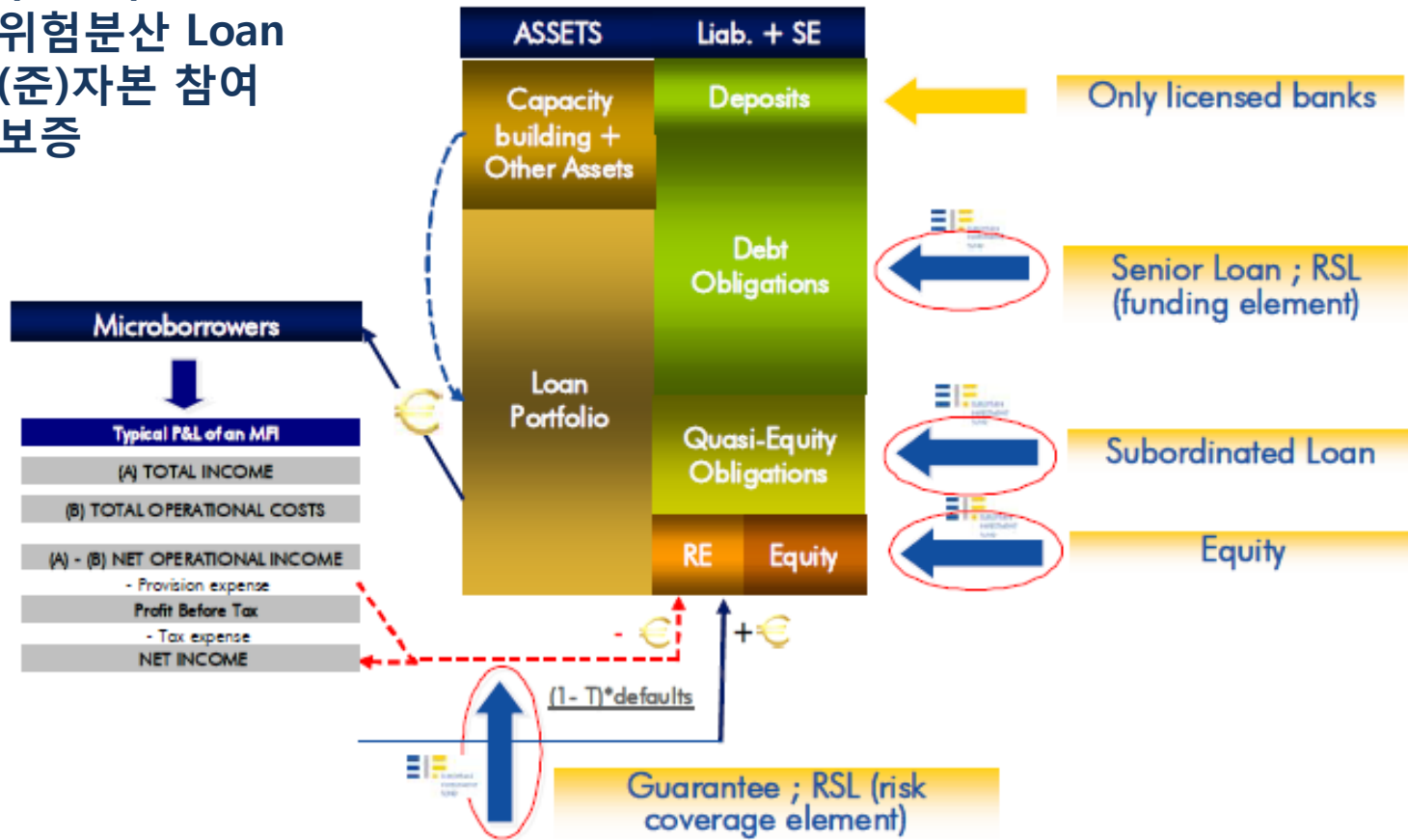
One Stop Shopping Project



- ✓ 위원회 구성 : 정부와 민간의 공동 참여
- ✓ 발전기금 : 지역 자금순환의 플랫폼 역할 수행
- ✓ 풀뿌리기금 및 중개기관 육성 및 생태계 조성

상품 개발

- ✓ 선 순위 Loan
- ✓ 후 순위 Loan
- ✓ 위험분산 Loan
- ✓ (준)자본 참여
- ✓ 보증



✓ 선 순위(Senior) Loan

- 채무불이행 사고 시, 위험 분담률이 적은 용자
- 규모를 갖춘 비 은행 MF기관들과 은행들에게 제공

✓ 후 순위(Subordinated) Loan

- 채무불이행 사고 시, 위험 분담률이 높은 용자
- Only 은행들에게만 제공

✓ 위험분산(Portfolio Risk-sharing) Loan

- 선 순위론과 신용보증을 결합한 Hybrid 상품
- 안정적인 은행에게 제공 (실험적 성격의 MC상품 출시에 적용)

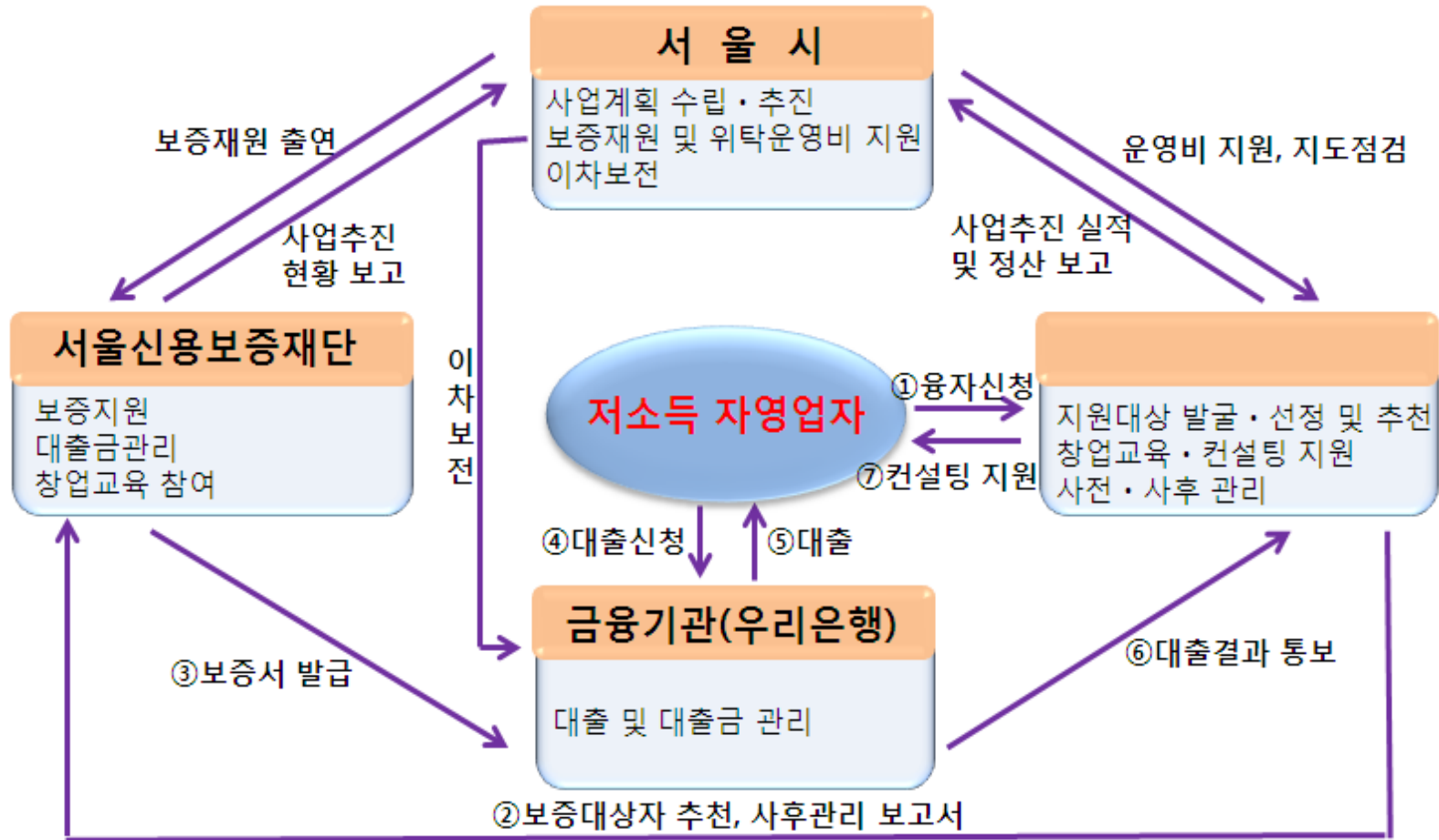
✓ (준)자본 참여(Equity & Quasi-Equity Participations)

- 신생 MF기관들에 대한 주식 매입 (+Put Option)
- 투자기관의 자립, 자활이 목적임

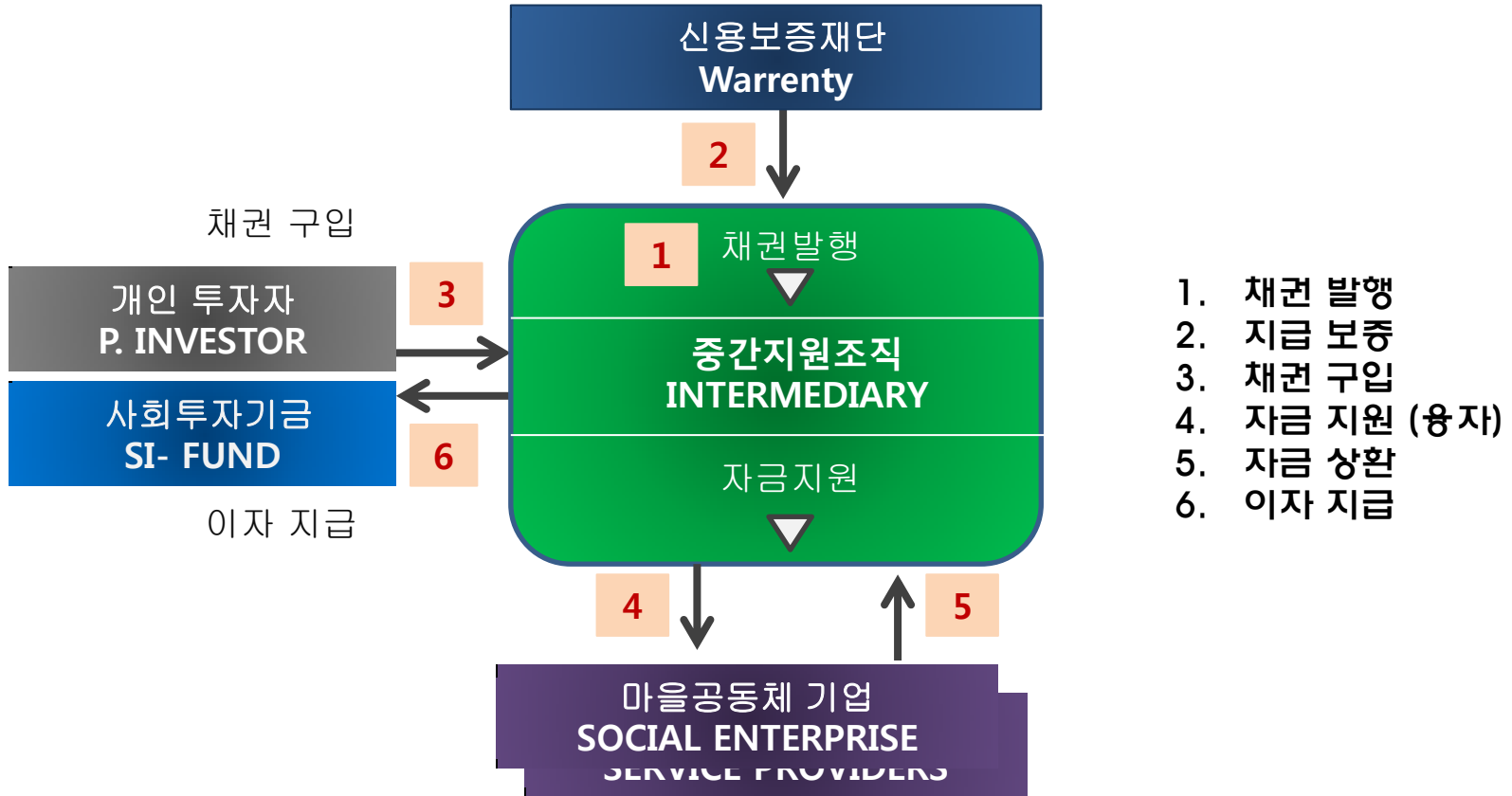
@ Put Option : 팔 수 있는 권리

✓ 보증(Portfolio Guarantee)

- 신용 위험 발생 시, 채무보증
- 은행 & 비 은행 MF기관 모두에게 제공



공동체 채권 (Community Bond)



1. 채권 발행
2. 지급 보증
3. 채권 구입
4. 자금 지원 (용자)
5. 자금 상환
6. 이자 지급

@ 토론토 사회혁신센터가 공동체 기업들에 대한 공간 확보 자금 마련을 위해 발행한 채권(5년 만기, 연 4% 이율)이 대표적 사례임

개인대출

공동(협동)대출

공통점

창업 및 경영자금 용자를 통한 자립·자활 지원

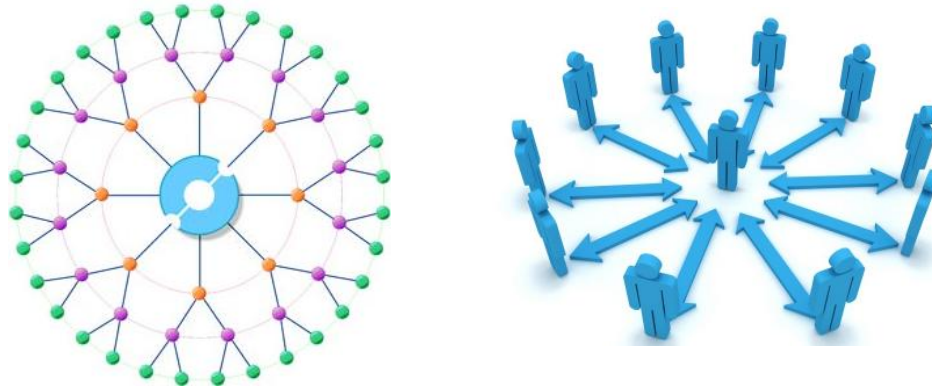
차이점

- 개인 대상 용자
- 상환책임 (개인)
- 취약계층 대상
- 규격화된 상품 판매
- 비교적 단기 용자
- 공동체 정신과 무관 또는 훼손
- 창업 성공 가능성 낮음
- 자금공급 유리

- 법인 대상 용자
- 상환책임 (복수의 개인)
- 공동체 조직 대상
- 비 규격, 맞춤형 상품 판매
- 비교적 장기 용자
- 협동, 단결의식 강화
- 창업 성공 가능성 높음
- 자금공급 불리

✓ 협동조직들을 대상으로 한 특화상품
(개인을 대상으로 한 MC 대출방식과 다름)

II. 조직화

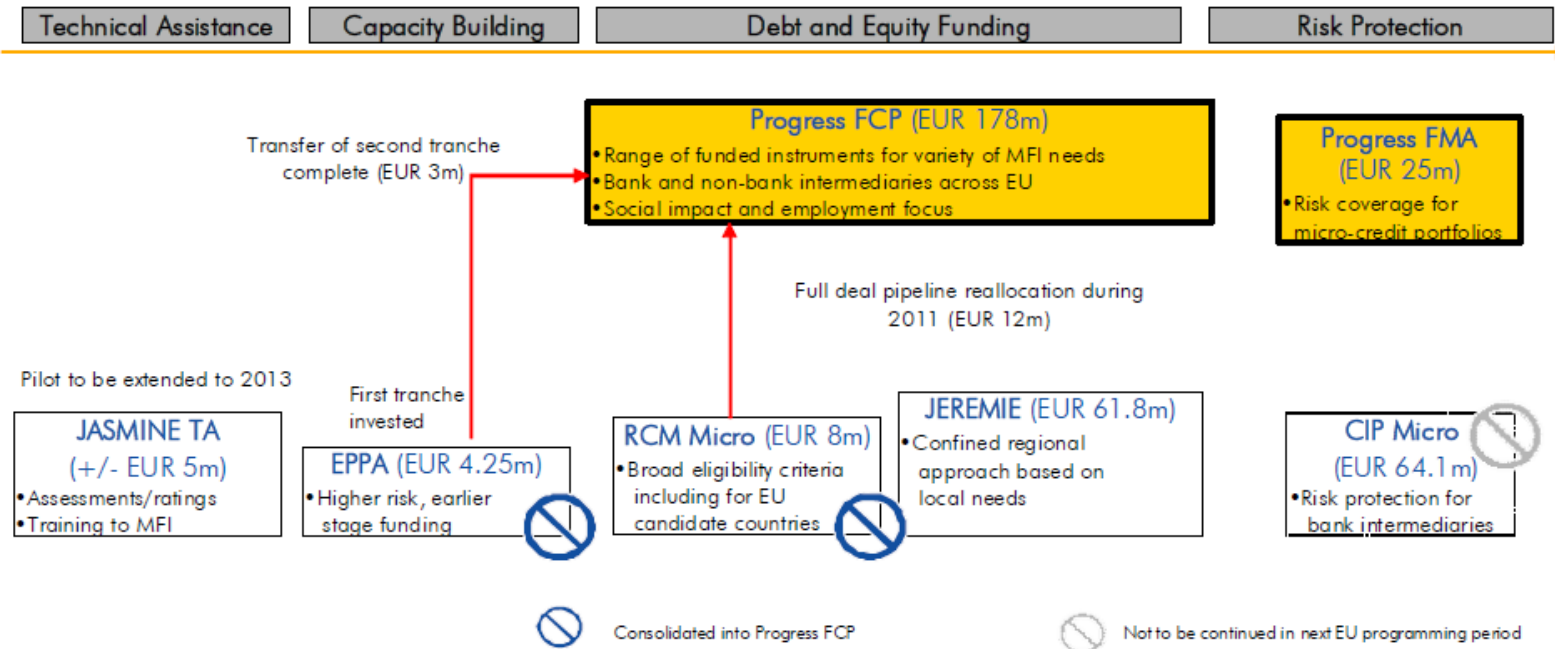


- ✓ 이해관계자 분석
: 중앙정부, 지방정부, 지역주민, 사회적 경제 조직 등
- ✓ 협력(Governance) 지수 측정
- ✓ 운영주체(Host) 합의
- ✓ 자원(내,외부) 활용 원칙 수립

문제 해결 프로젝트

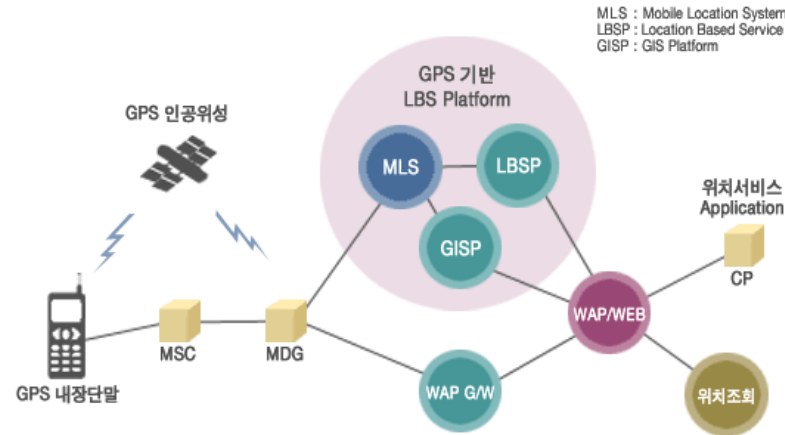


Progress MF in EU



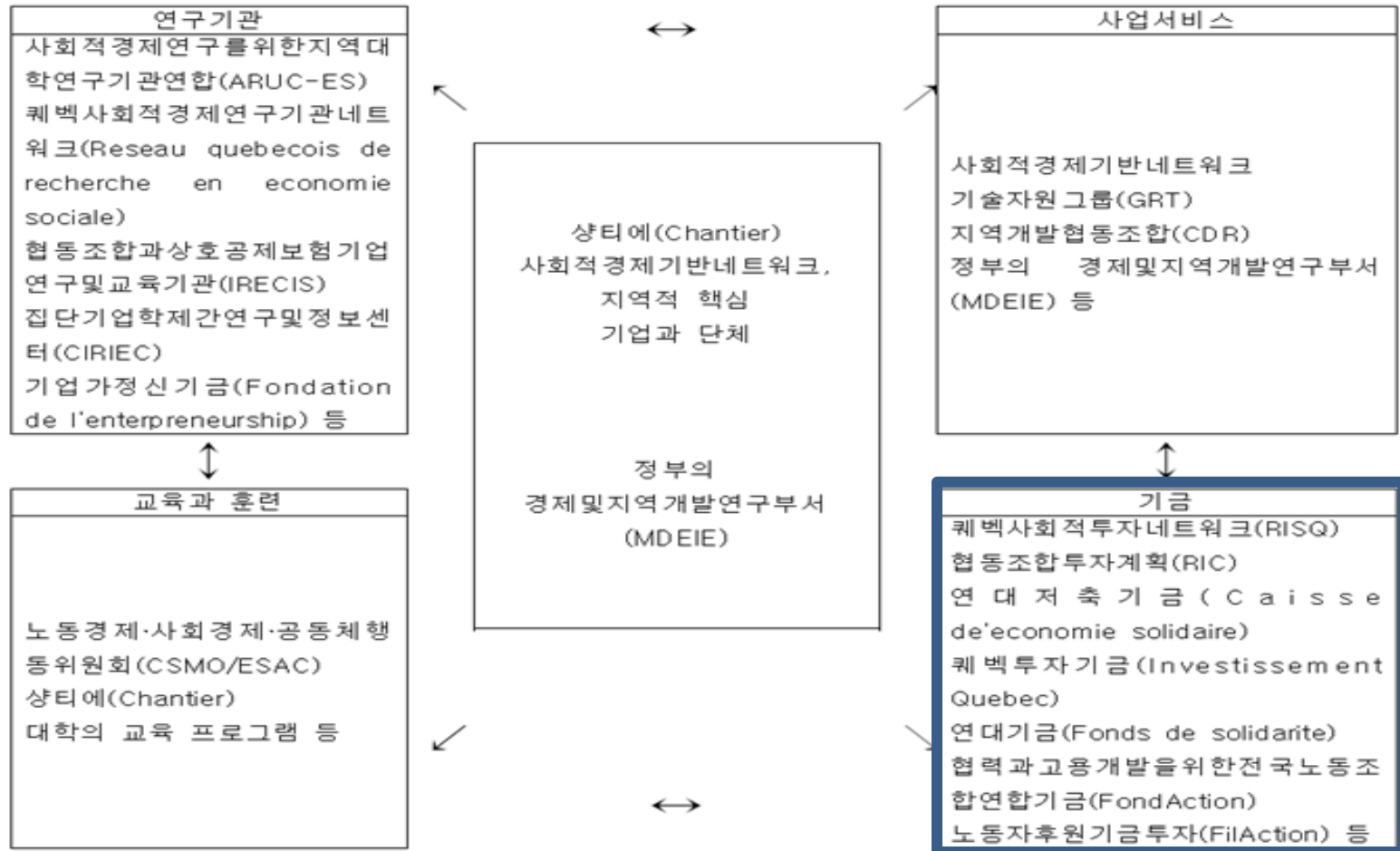
- ✓ JASMINE : MFIs에 대한 기술지원
- ✓ EPPA : 非 은행 MFI에 대한 성장 촉진
- ✓ RCM : 실험적 성격의 MC사업 지원
- ✓ JEREMIE & CIP : 중소기업 금융 접근 강화

Ⅲ. 시스템 기반구축

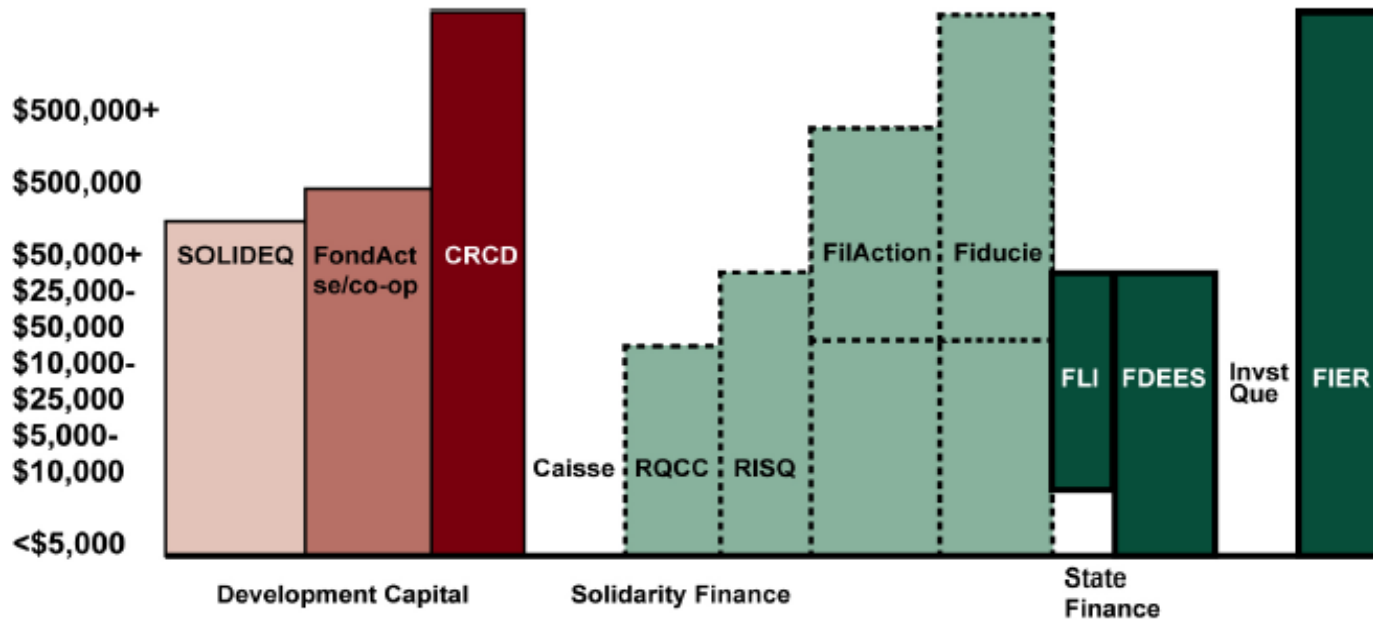


- ✓ 이해관계자 간 역할분담 체계
: 지방정부, 지원조직, 기금, 사회적경제 조직 등
- ✓ 민·관 & 민·민 협력(Governance) 기반 구축
- ✓ 생태계(Ecosystem) 토대 마련
- ✓ 새로운 진화 및 발전을 위한 준비

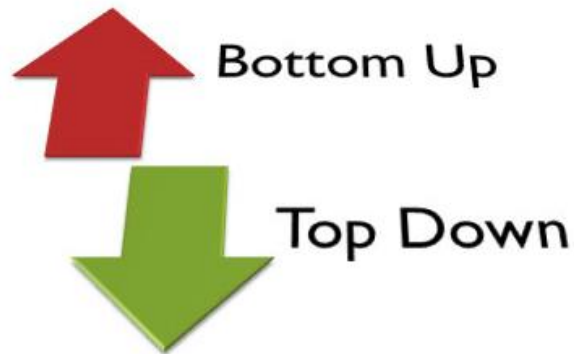
Chantier in Quebec



퀘백주 책임투자Project



- ✓ 개발금융 : 환경개선, 일자리창출 등을 위한 사회목적투자
- ✓ 연대금융 : 낙후지역 개발을 위한 지역개발금융
- ✓ 정부투자 : 개발금융(DC)과 연대금융(SF)을 위한 정부 투자



- ✓ 쌍 방향 접근
- ✓ 위로부터 : 제도 개혁, 관련 법률 제정, 인프라 구축
- ✓ 아래로부터 : 지역 풀뿌리 자조금융 기반 조성
- ✓ 각 영역(Sector)간 공동 협력사업 전개
- ✓ 민·관 협력기구 (지역발전기금) 설립 추진

마을기금 설립 3가지 접근전략

1



자체 기금 조성

2



지.자.체 협력

3



기존 금융기관 활용

자체 기금 조성

- ✓ 자조금융 기반 확립
 - ✓ Bottom-up 방식의 가장 이상적인 전략
 - ✓ 구성단위(Unit)의 크기에 따라 효과가 달라짐
 - ✓ 자원 빈곤으로 인한 규모화의 한계 큼
 - ✓ 공동유대(Common Bond)의 존재 유무가 관건임
-
- 자치구 내에 풀뿌리 기금을 모을 잠재력이 존재하는가?
 - 기금 조성을 하기 위한 구체적인 방법론은 무엇인가?
 - 자치구를 기금 조성단위로 설정하는 것이 타당한가?
 - 자치구 영역을 넘는 연대기금을 조성하려면 어떤 조건이 필요한가?

지.자.체 협력

- ✓ 거버넌스 기반 조성
 - ✓ 쌍방향으로 이루어지는 협력적 연대 방식
 - ✓ 단체장의 의지에 따라 효과가 달라짐
 - ✓ 행정력의 관성에 끌려 다닐 개연성 큼
 - ✓ 사회경제 등 시민사회 영역의 힘 보유가 관건임
-
- 협력적 파트너십을 유지하려면 어떻게 해야 하는가?
 - 사회투자기금의 운영 한계를 극복할 수 있는 방법은 무엇인가?
 - 정부 자원을 효과적으로 활용할 수 있는 길은 무엇인가?
 - 시민사회 영역의 힘을 강화하려면 어떻게 해야 하는가?

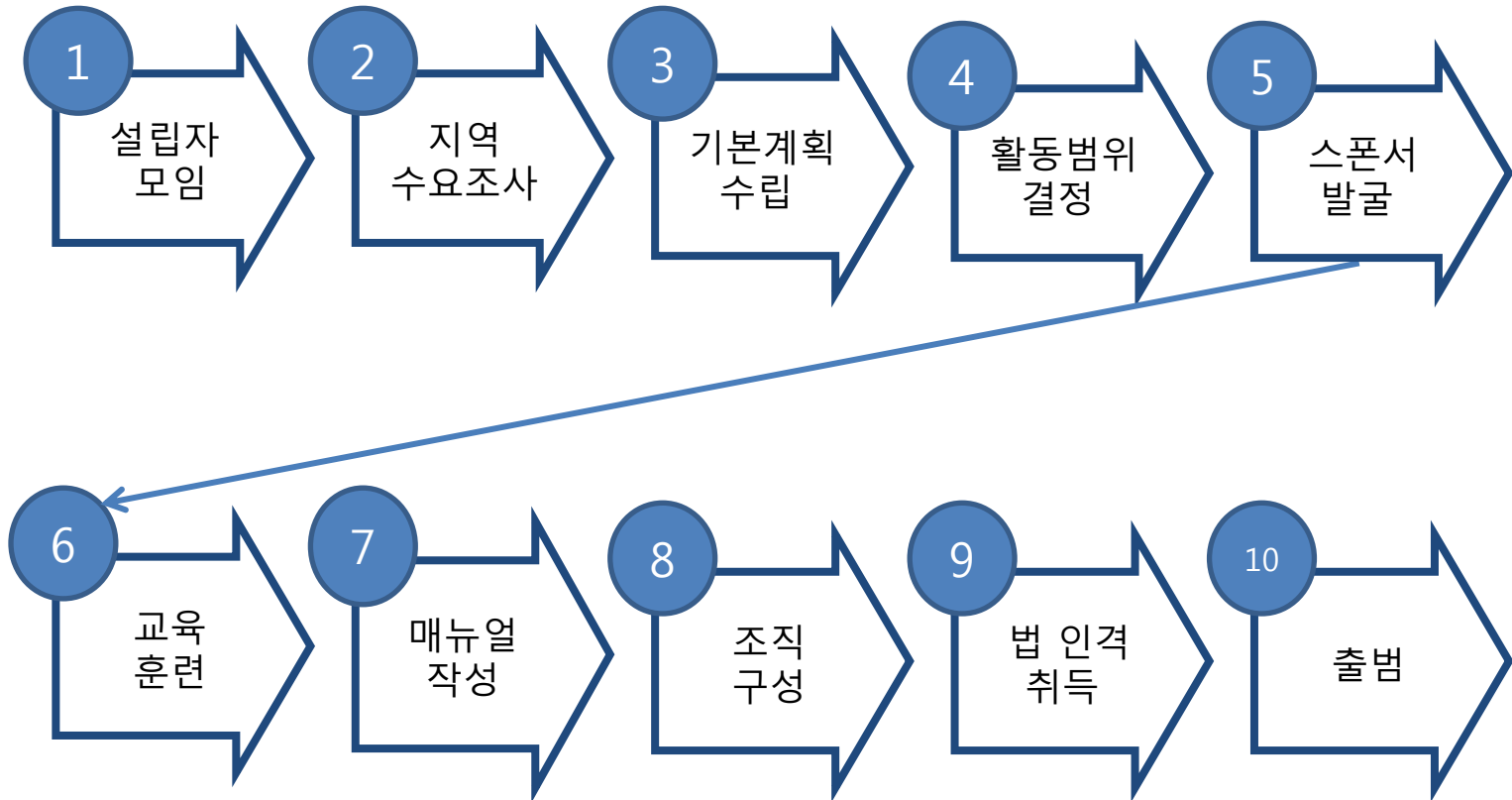
기존 금융기관 활용

- ✓ 기존 금융인프라 최대 활용
 - ✓ 장기적 관점을 유지하면서 역량을 축적해 나가는 전략
 - ✓ 제도, 법률 개혁 등 문제제기 병행
 - ✓ 제도권 금융의 한계로 인해 효과가 더딜 개연성 존재
 - ✓ 우호적 금융기관과의 연대 협력이 관건임
-
- 신탁, 마을금고를 어떻게 바라볼 것인가?
 - 금융기관의 우호적 협력을 이끌어내려면 어떻게 해야 하는가?
 - 기반 조성을 위해 단체장에게 무엇을 요청할 것인가?
 - 제도, 법률 개혁을 이루기 위한 구체적 방법은 무엇인가?

융합과 통섭

- ✓ 어느 것도 자기 완결적이지 못함
 - ✓ 각각의 전략 수행과정에서 축적된 결과물을 응집해야 함
 - ✓ 우선순위 및 집중도는 객관적 조건에 따라 다름
 - ✓ 경험적으로 2번(지.자.체 협력)이 차지하는 비중이 큼
-
- 무엇을 최우선 전략으로 가져갈 것인가?
 - 결과물을 응집한다는 것은 구체적으로 무엇을 의미하는가?
 - 외국의 성공사례에서 무엇을 배울 것인가?
 - 한국의 경우, 선행 사례나 축적된 경험이 있는가?

마을기금 조성 프로세스



감사합니다



한국사회적금융연구원