

La finance solidaire au Québec : enjeux et perspectives

Conférenciers

Stéphane Chabot, Réseau d'investissement social du Québec
(RISQ)

Lucie Villeneuve, Réseau québécois du crédit communautaire
(RQCC)

Les valeurs portées par l'économie sociale

Les 4 "P" de l'économie sociale

- Prise en charge collective
- Processus de décision démocratique
- Primauté de la personne sur le capital
- Production de biens et de services à finalité sociale

Impact économique

Le secteur des entreprises d'économie sociale représente globalement au Québec :

- 6 254 entreprises associatives et coopératives
- 65 028 personnes y travaillent
- 4,3 milliards de chiffre d'affaires annuel

Ces chiffres excluent le Mouvement Desjardins, les mutuelles et les deux plus grandes coopératives agricoles et de travailleurs actionnaires ainsi que les organismes communautaires sans activité marchande.

Impact social

- l'intégration sociale par le travail de personnes handicapées ou de personnes n'ayant pas la possibilité d'avoir d'emploi autrement ;
- la valorisation sociale reliée au travail et la qualité de vie bonifiée pour des personnes qui bénéficiaient auparavant de la Sécurité du revenu ;
- la réduction des coûts environnementaux concernant la gestion des matières résiduelles ;
- la possibilité à un certain nombre de personnes semi-autonomes de rester chez elles grâce au service d'aide domestique.

Présentation des grands réseaux nationaux

Deux regroupements nationaux :

Chantier de l'économie sociale

Conseil de la coopération du Québec

Un organisme pour la main d'œuvre :

Comité sectoriel de main d'œuvre en économie sociale et action communautaire

Un organisme pour la recherche :

Alliances de recherche universités-communautés

Réseaux territoriaux

- Centre local de développement (CLD)
- Corporation de développement économique communautaire (CDEC)
- Corporation de développement communautaire (CDC)
- Société d'aide au développement des collectivités (SADC)

Réseaux sectoriels

Associatifs

associations d'entreprises adaptées, d'entreprises d'insertion, de loisir, des groupes de ressources techniques, d'entreprises d'économie sociale en aide domestique, des centres de la petite enfance, etc.

Coopératifs

fédérations sectorielles de soutien aux coopératives de travail, en milieux scolaires, funéraires, d'alimentation, d'habitation, forestière, câblodistribution, services à domicile, etc.

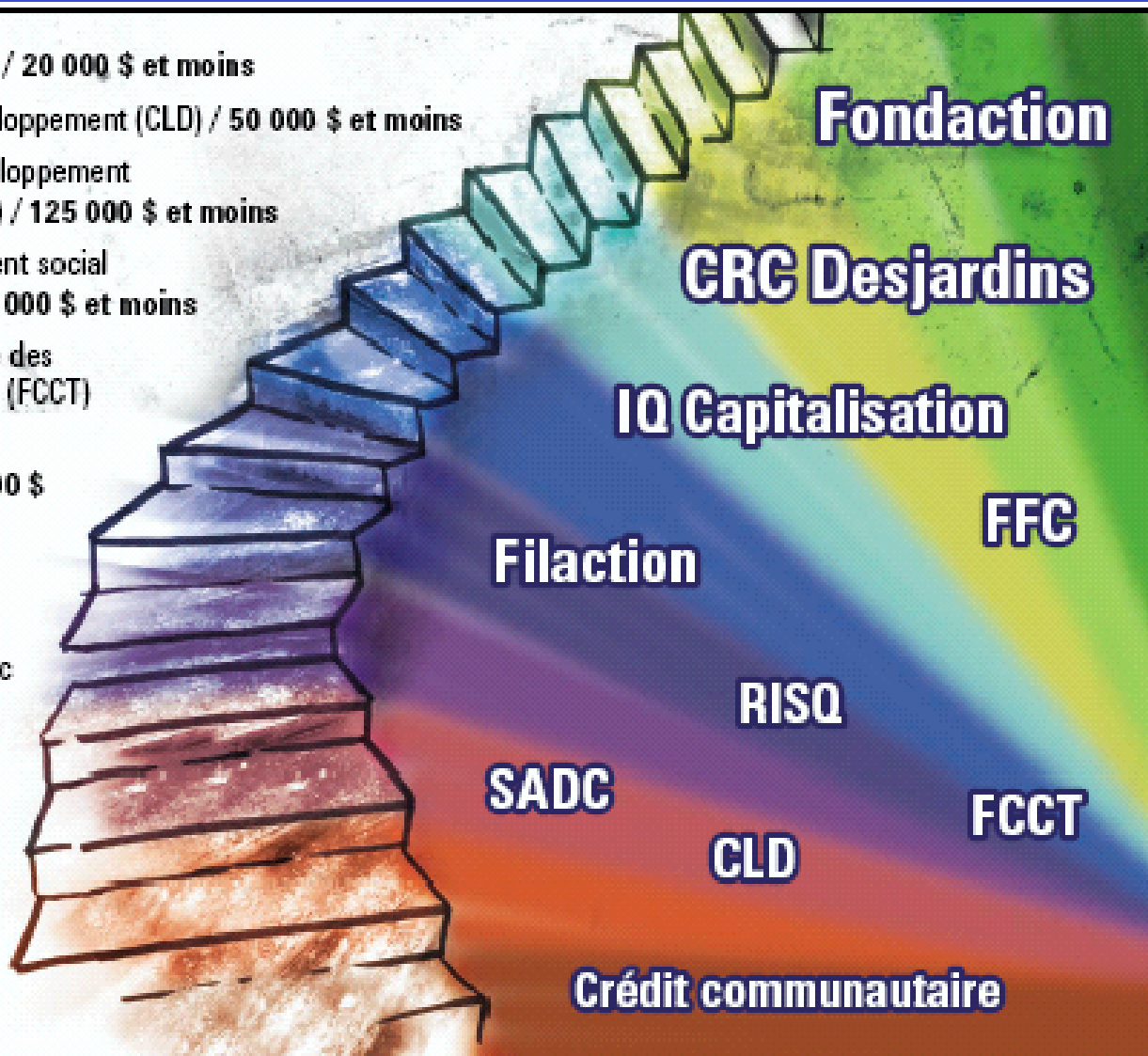
Une définition de la finance solidaire

La finance solidaire nous propose des rapports renouvelés avec l'argent en réconciliant l'initiative et la solidarité dans le champs de l'économie.

Gouvernée par une finalité d'utilité sociale, elle participe au développement des communautés et au renforcement de la cohésion sociale.

L'escalier de la finance solidaire

- Crédit communautaire / 20 000 \$ et moins
- Centre locaux de développement (CLD) / 50 000 \$ et moins
- Société d'aide au développement des collectivités (SADC) / 125 000 \$ et moins
- Réseau d'investissement social du Québec (RISQ) / 50 000 \$ et moins
- Fédération canadienne des coopératives de travail (FCCT) 25 à 150 000 \$
- Filaction / 50 à 150 000 \$
- Fonds de financement coopératif (FFC) 100 à 250 000 \$
- Investissement-Québec Capitalisation (IQ) 25 à 500 000 \$
- Capital régional et coopératif Desjardins (CRC) 200 000 \$ et plus
- Fondation 250 000 \$ et plus



Fonds locaux (CLD-SADC-SOLIDE)

Ces organismes sont les accompagnateurs de première ligne des entrepreneurs dans les communautés.

Ils sont dotés de capital de développement leur permettant de soutenir le démarrage et le développement des entreprises.

Crédit communautaire (objectifs)

- Créer des emplois durables et de qualité tout en répondant aux besoins sociaux, économiques et culturels du milieu ;
- Permettre aux personnes qui sont sans emploi et qui vivent la précarité économique d'accéder à du financement pour un projet d'entreprise individuelle et collective ou de travail autonome ;
- Remettre en action les personnes qui sont exclues de la vie économique, sociale, culturelle et politique de leur collectivité ;
- Combattre la pauvreté en contribuant à la revitalisation des territoires défavorisés.

Crédit communautaire

Les résultats pour 2004-2005:

- Plus d'un millier de projets ont été analysés
- 600 entrepreneurs accompagnés pour environ 20 000 heures d'accompagnement
- 470 emplois créés et maintenus au cumulatif
- Taux de survie en moyenne de 80%
- 590 000\$ en prêts sont en cours de remboursement
- 3 710 000\$ en prêts accordés au cumulatif, remboursés à 93%

Crédit communautaire

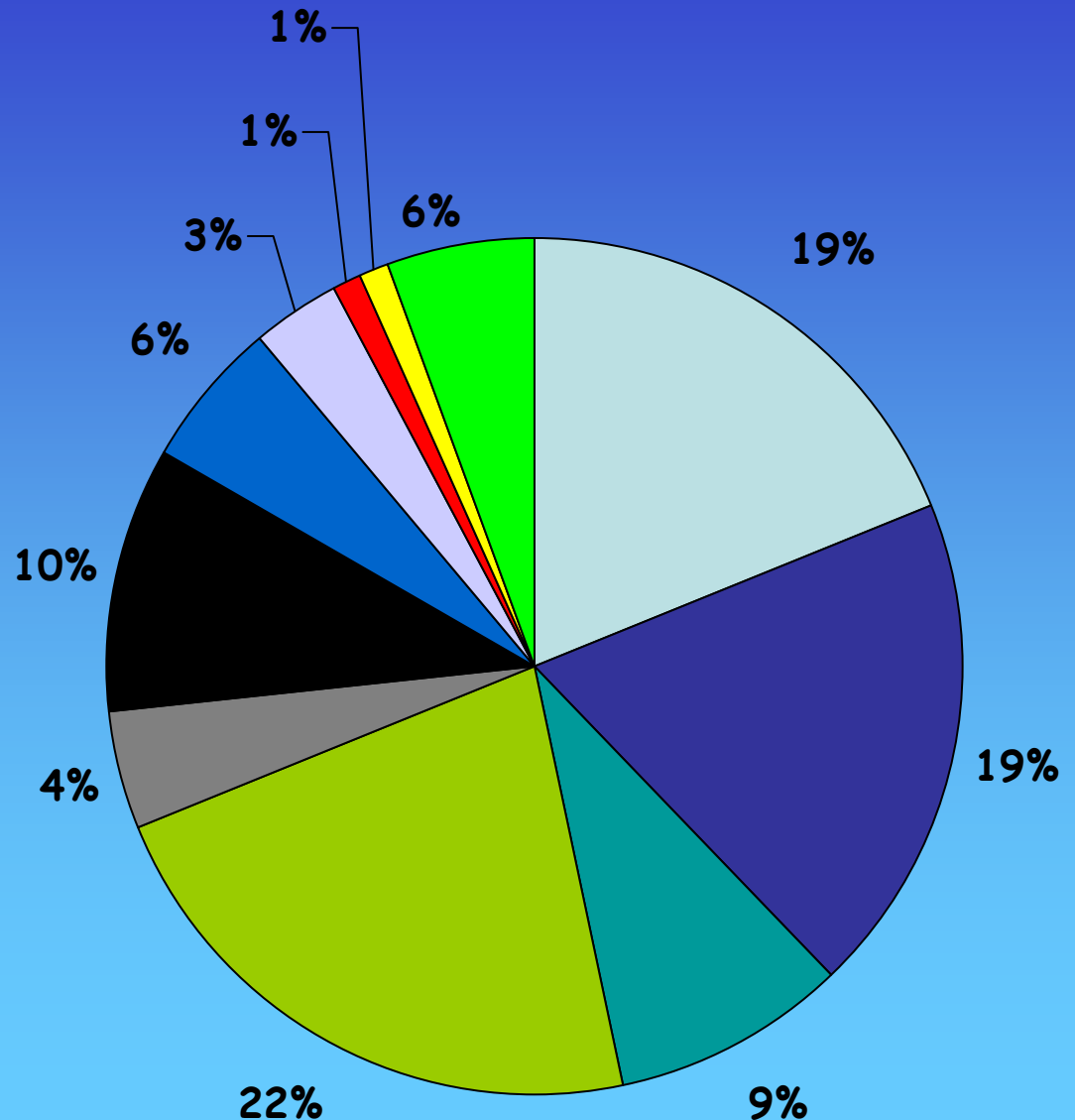
Le **Réseau québécois du crédit communautaire** (RQCC) regroupe vingt membres :

- neuf (9) Fonds d'emprunt
- dix (10) Cercles d'emprunt

Les pratiques de crédit communautaire sont apparentées à celles du micro-crédit, qui est une stratégie de développement reconnue mondialement, actif sur tous les continents.



Capitalisation / Fonds et cercles avril 2005



Crédit communautaire

Le Réseau québécois du crédit communautaire

- regroupe des organisations spécialisées dans le capital de risque
- deux volets de services sont offerts: le micro-crédit et l'accompagnement de proximité à des personnes et des groupes de personnes exclus des réseaux traditionnels de financement.
- Ces services soutiendront la réalisation d'activités génératrices de revenus économiques



UN FONDS POUR L'ENTREPRISE D'ÉCONOMIE SOCIALE



**ENSEMBLE, PRENONS LE
RISQUE D'ENTREPRENDRE
AUTREMENT**

Notre mission

Rendre accessible un financement adapté à la réalité des entreprises d'économie sociale

Favoriser le développement d'entreprises collectives durables, rentables sur le plan social et viables sur le plan économique pour créer partout au Québec des emplois de qualité

La gouvernance du RISQ

Un fonds privé constitué sous forme d'organisme à but non lucratif dont la souscription provient :

- de grandes entreprises du secteur privé
- du Gouvernement du Québec

Le RISQ est géré par un conseil d'administration composé de représentants des souscripteurs et du milieu de l'économie sociale.

Volets d'intervention

Pour le démarrage, l'expansion, la restructuration d'entreprises

- ⇒ Aide technique
- ⇒ Prêt à la capitalisation

Pour le développement du secteur

- ⇒ Recherche et développement
- ⇒ Alliances stratégiques

FILACTION

FILACTION apporte aux entreprises et aux fonds de micro-crédit du Québec une partie de la capitalisation requise pour l'atteinte de leurs objectifs de développement économique et social.

FILACTION est le fruit d'un double partenariat avec *FONDACTION*. Ses capitaux investis proviennent d'un financement de *FONDACTION*.

Pour sa part, *FILACTION* finance des projets dont les besoins en investissement varient entre 50 000 \$ et 150 000 \$.



Le Fonds de financement coopératif (FFC)

Le Fonds de financement coopératif est le fruit d'un partenariat entre *FONDACTION* CSN et le Réseau d'investissement social du Québec. Il s'ajoute à un ensemble d'outils de financement socialement responsables.

Ainsi, le Fonds de financement coopératif investit des montants se situant entre 100 000 \$ et 250 000 \$ dans des coopératives ou autres entreprises de l'économie sociale.



Investissement Québec

Quel que soit leur nature ou leur stade de développement, **Investissement Québec** aide les entreprises collectives, coopératives et à but non lucratif, à réaliser leurs projets en leur offrant des produits financiers adaptés à leurs besoins.

Elles peuvent ainsi avoir un meilleur accès au financement offert par les institutions financières ou même améliorer leur équité de façon à présenter une structure financière plus équilibrée.

Le Mouvement Desjardins

Desjardins est le plus grand groupe financier coopératif au Canada et la sixième plus importante institution au pays dans le secteur bancaire.

- un actif de 100 milliards de dollars;
- 5,5 millions de membres.

Desjardins est aussi parmi les mieux capitalisées et les grandes agences de notation lui accordent des cotes de crédit comparables à celles des banques canadiennes les plus performantes.



Caisse d'économie solidaire Desjardins (CÉCOSOL)

Fondée en 1971, **La Caisse d'économie solidaire Desjardins** présente des produits innovateurs comme l'épargne solidaire, le capital solidaire, le prêt solidarité et un programme de soutien pour les coopératives d'habitation.

Reconnue comme l'institution financière de l'économie sociale et solidaire au Québec, elle œuvre particulièrement au sein des réseaux coopératif, communautaire, culturel et syndical.



Capital régional et coopératif Desjardins

Constituée à l'initiative du Mouvement Desjardins en 2001, Capital régional et coopératif **Desjardins** est une société publique gérée par Desjardins Capital de risque.

Sa mission principale est de mobiliser du capital de développement au moyen d'appels publics à l'épargne et d'injecter ces fonds dans des coopératives et des entreprises. Ainsi, Capital régional et coopératif Desjardins favorise le développement économique de toutes les régions du Québec.



La Fiducie

Chantier de l'économie sociale

Ce nouvel outil est en complémentarité avec l'offre actuellement accessible par les partenaires de la finance solidaire du Québec.

Le RISQ met son expertise au service du projet en assumant la gestion des investissements.

Le capital patient - *Infrastructure*

Acquisition, construction et/ou rénovation d'actifs immobiliers

Le capital patient - *Opération*

Fonds de roulement, besoins d'équité dans le but d'équilibrer la structure financière.

FONDACTION

Créé en 1996, **FONDACTION**, le Fonds de développement de la CSN pour la coopération et l'emploi, fait partie d'un réseau d'institutions mis sur pied à l'initiative de la Confédération des syndicats nationaux (CSN).

La cueillette d'épargne-retraite et l'investissement en constituent les deux grands volets d'activité.

FONDACTION privilégie les investissements se situant entre 1 et 3 millions de dollars. Mais il peut aussi effectuer des interventions à compter de 250 000 \$.



Recherche & Développement

Alliances de recherche universités-communautés Économie sociale (ARUC-ÉS)

L'ARUC-ÉS est une infrastructure de partenariat puisqu'elle permet aux praticiens et chercheurs de travailler ensemble sur la production du savoir pour le développement de l'économie sociale.

Pour ce faire, l'ARUC :

- crée des réseaux de chercheurs et de praticiens, (chantiers d'activités partenariales, les CAP)
- produit des savoirs utiles au développement des collectivités
- favorise le partage des connaissances par la diffusion des savoirs

Les membres de l'ARUC-ÉS

Quatre Universités du Québec.

Université du Québec à Montréal
Université du Québec en Outaouais
Université du Québec à Chicoutimi
Université Concordia

Six partenaires principaux

Chantier de l'économie sociale
Confédération des syndicats nationaux
Fédération des travailleurs et travailleuses du Québec
FONDATION-CSN
Fonds de solidarité FTQ
Réseau d'investissement social du Québec (RISQ)

Une vingtaine de partenaires sectoriels et spécialisés de l'économie sociale

CAP - Finance solidaire

Phase I - 2004-2005

1. Développement des marchés secondaires
2. Analyse des critères d'investissements éthiques
3. Étude des expériences novatrices de soutien à l'investissement solidaire

Phase II - 2005-2006

1. Développement des politiques publiques de financement
2. Analyse des liens entre l'économie sociale et le financement solidaire
3. Étude des normes comptables des entreprises d'économie sociale

Recherche & Développement

Guide d'analyse des entreprises d'économie sociale

Sous le leadership du RISQ, les acteurs de la finance solidaire se sont réunis pour la création du premier *Guide d'analyse des entreprises d'économie sociale*.

Il vise à transmettre l'expertise développée depuis de longues années.

Cet outil de référence est destiné aux:

- analystes financiers
- accompagnateurs de projets collectifs

Le Guide est disponible en anglais et en français.

Les auteurs du guide

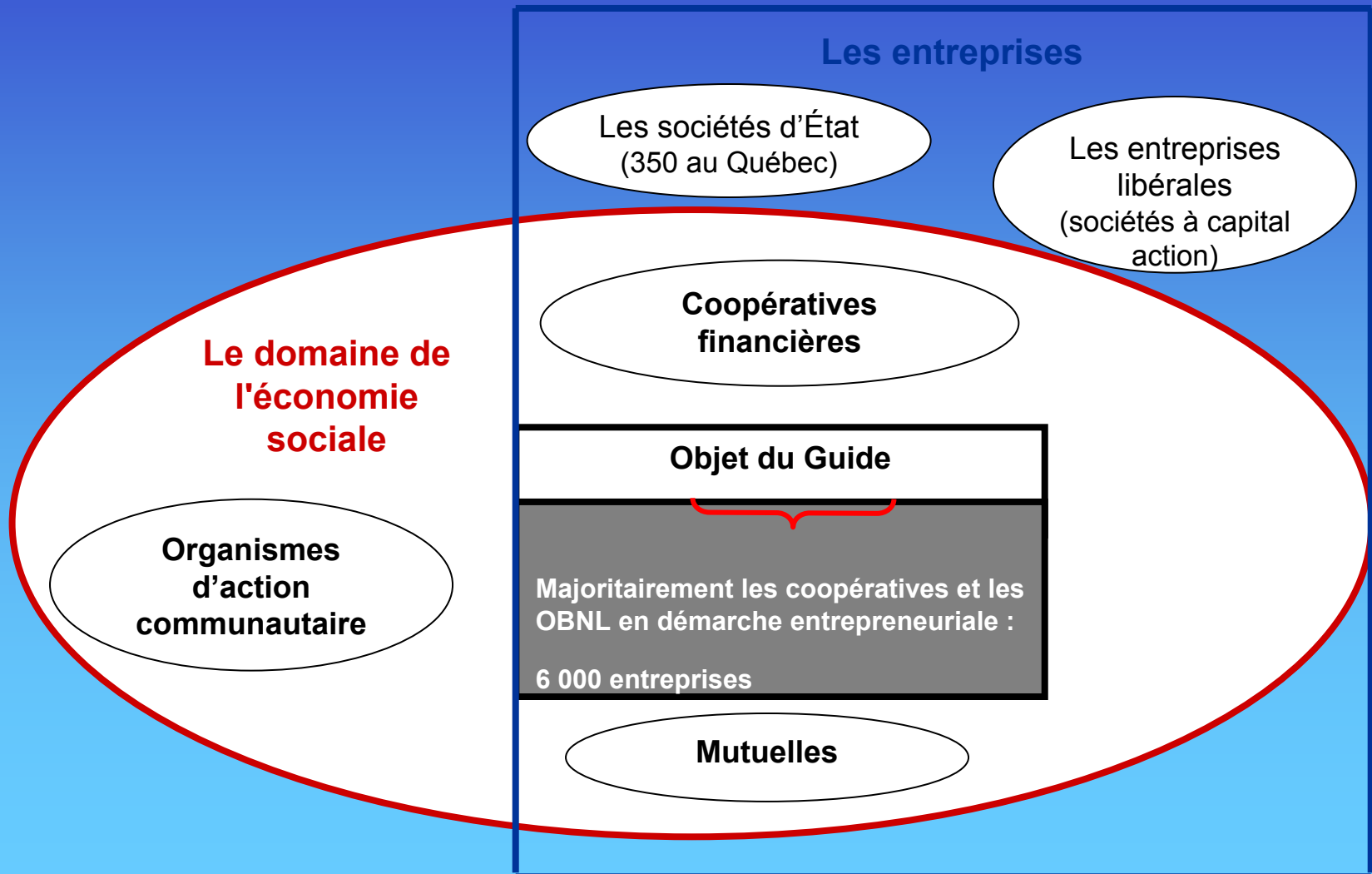
- **La Caisse d'économie solidaire Desjardins (Cecosol)**
- **Fondation**
- **Filaction**
- **Le Fonds de financement coopératif**
- **Le RISQ**
- **Investissement Québec**
- **La Direction des coopératives du Ministère du développement économique, de l'Innovation et de l'Exportation**

Et la collaboration pour la production de :

- **MCE Conseils**
- **L'Agence Pythagore**

Périmètre de l'analyse

Guide d'analyse des entreprises d'économie sociale



L'Association

L'Entreprise

Mission

Détermine

Produit-
activité-
Marché

Vitalité
associative

*L'entreprise
d'économie
sociale*

Opérations

Processus de
gestion
démocratique

Ressources
humaines

Ancrage

Détermine

Ressources
Financières

Moyen de réalisation de la mission

Viabilité à long terme

Ce guide cherche à proposer une démarche et des outils qui permettent aux analystes :

- de reconnaître les caractéristiques des entreprises d'économie sociale;
- d'identifier les principaux facteurs de risque et éléments de réussite dans ce type d'entreprises;
- d'utiliser ce cadre pour évaluer l'entreprise d'une façon qui soit adaptée et représentative de sa mission, de ses activités et de sa structure de propriété.

Permettre aux analystes de :

- mieux interpréter les états financiers qu'ils reçoivent;
- faire les redressements nécessaires pour établir le portrait de la situation financière réelle de l'entreprise analysée;
- en déduire les conditions de sa viabilité économique et sa rentabilité sociale.

De bien interpréter le rôle du capital financier

Capital de risque (fonds propres)

- Fondation
- Fonds de financement coopératif
- Filaction
- RISQ

Accès au crédit

- CECOSOL
- FICT
- Crédit communautaire
- Fonds coopératifs

Capital de développement (local, régional, sectoriel)

- Fonds locaux (CLD-SADC)
- Fonds régionaux
- FAQDD
- Fondations

Programmes gouvernementaux

- Investissement Québec (capitalisation-garanties coop-obnl)
- Développement durable et Environnement (gestion des matières résiduelles)
- Emploi Québec (main d'œuvre)
- Santé (aide domestique)
- Famille (CPE)

Recherche & Développement

Tableau de bord

Le tableau de bord permet par son contenu documenté et structuré :

- d'anticiper les obstacles (alerte, clignotants)
- de conduire l'entreprise sur la bonne route avec la meilleure visibilité possible (indicateurs de gestion) pour atteindre la bonne destination (respect des objectifs).

Ces éléments de contrôle périodiques doivent combiner trois types d'information :

- les aspects financiers
- les aspects opérationnels
- les aspects de vie démocratique

Enjeux et défis de la finance solidaire au Québec

- Financement de base des réseaux financiers solidaires
- Politiques publiques favorisant l'épargne solidaire
- Disponibilité et accessibilité au capital patient
- Accompagnement et suivi des investissements, donc des entreprises
- Reconnaissance de la rentabilité sociale
- Gouvernance démocratique et l'équilibre entre la mission sociale et économique
- Formation et éducation à la participation citoyenne

Les forces de la finance solidaire au Québec:

- Le réseautage entre les partenaires
- Concertation et complémentarité des actions
- Recherche & Développement
- Formation des accompagnateurs et des promoteurs
- Participation au développement des communautés et au renforcement de la cohésion sociale
- Accessibilité de l'accompagnement permettant de soutenir le démarrage et le développement des entreprises.