

الشمول المالي المبتكر

ملاحظات التدريس

تمويل أو عدم تمويل: هذا هو السؤال الآثار البيئية والاجتماعية والحوكمة للقرارات المالية

التاريخ: إبريل، 2022

المؤلفون: دكتور. صوفيا جارسيا توريس، د. ليري جويتيا بيريز ابال، السيد. جون
إيمالدي أباسولو، د. ميكيل لارينا دياز

انتساب: كلية ديوستو للأعمال

Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union



المُلخَص

- تشكل شركة موندراجون (MCC) وعمودها الفقري فاجور للأجهزة الكهربائية (FED) مثالاً بارزاً على الخبرة التعاونية.
- وبعد عقود من النمو المتواصل، أصبح بنك الاحتياطي الفيدرالي حاضراً تجارياً في أكثر من 100 دولة، مع بقاء جزء كبير من عملياته التصنيعية (ومنشأته) محلية.
- تطورت شركة FED لتصبح ثاني أكبر تعاونية صناعية في العالم وأكبر تعاونية في المؤسسة، حيث حققت نتائج ممتازة ساعدت تعاونيات MCC ووفرت إمداداً لا مثيل له من العمالة في المنطقة.
- كان للأزمة المالية في عام 2008 تأثير كبير على صناعة الأجهزة الكهربائية في جميع أنحاء العالم، ولكن بشكل ملحوظ في إسبانيا (بسبب انهيار الفقاعة العقارية في إسبانيا، والتي ظلت مغذية لأكثر من عشر سنوات). وفي عام 2006، شكلت السوق الإسبانية أكثر من 52% من إجمالي مبيعات بنك الاحتياطي الفيدرالي.
- ولمكافحة ركود السوق، أطلق بنك الاحتياطي الفيدرالي خطة توسع، مولتها مؤسسة تحدي الألفية جزئياً باستخدام أدوات التضامن الخاصة بها وجهود التعاونيات والموظفين.
- وعلى الرغم من الخطط والاستثمارات الطموحة، فقد أسفرت عمليات بنك الاحتياطي الفيدرالي عن خسائر قدرها 25.7 مليون دولار في عام 2011 و89.9 مليون يورو في عام 2012 (على الرغم من كسب 48.4 مليون يورو من خلال أدوات تقاسم الأرباح بين التعاونيات).
- في أوائل عام 2013، قام المدقق برفع رأس المال العامل السلبي لبنك الاحتياطي الفيدرالي (192 مليون يورو في عام 2012)، والذي وافقت مؤسسة تحدي الألفية والحكومة المحلية على عرضه لإبقاء بنك الاحتياطي الفيدرالي على قدميه.
- في أكتوبر 2013، تم طلب خطة إنقاذ أخرى؛ ماذا يجب أن يكون قرار تعاونيات MCC هذه المرة؟

الفئة المستهدفة

تم تطوير هذه الحالة لاستخدامها في برامج الإدارة الجامعية والدراسات العليا، وكذلك للعلماء والمهنيين في قطاع التمويل المستدام.

أهداف دراسة الحالة

1. الفهم والتأمل في المزايا والعيوب والآثار وشروط التمويل (أو الاستمرار في التمويل) أنشطة أقسام المجموعة (التعاونية).
2. تنمية القدرة على اتخاذ القرارات المالية (المستدامة).
3. للتفكير في ضرورة إنشاء وتنفيذ الأدوات أو النماذج المالية التي تتضمن الجوانب البيئية والاجتماعية والحوكمة.

موضوع الدرس الموصى به

- ابدأ بإلقاء نظرة عامة على تاريخ شركة فاجور للكهرباء المحلية وشركة موندراجون، مع التركيز على جوانب (E)SG وأثارها على الشركات والتعاونيات. بالإضافة إلى الحالة المكتوبة، يمكن استخدام قراءات/مواد إضافية لتكملة هذه المقدمة.
- سيتم توجيه القارئ (الذي سيتخذ موقف التعاوني) من خلال تقييم متعمق للفوائد والسلبيات، والآثار، وظروف التمويل (أو الاستمرار في تمويل) بنك الاحتياطي الفيدرالي من خلال الدرس (والحالة).
- لن يتم الكشف عن سقوط فاجور إلكتروندوميستيكيوس للجمهور، ولا يمكن اعتباره الإجابة الصحيحة على القضية. وكما هو معتاد في التمويل المستدام، قد يكون هناك عدد كبير من الاستجابات الصحيحة. إن العمق والدقة والفكر المنهجي الذي يدخل في الإجابة سيحدد مدى صحتها.
- تم اقتراح إطار مقاييس خلق القيمة المستدامة للمنندى الاقتصادي العالمي (2020) لتنظيم وتوجيه التفكير والمناقشة في الحالة.

زائدة

1.1 زائدة 1،: قراءات/مواد إضافية (للمحاضر)

<https://www.fagorprofessional.pl/en/news-and-events/-/detail/20127/kepa-bedialauneta-managing-director-onnera-group-fagor-industrial>

<https://youtu.be/O0FQPQw32Dg>

<https://www.alimarket.es/electro/noticia/268974/mondragon-rechaza-su-responsabilidad-en-la-crisis-de-fagor-electrodomesticos>

<https://www.tulankide.com/es/las-decisiones-de-las-cooperativas-fagor-electrodomesticos-y-edesa-se-adoptaron-en-sus-organos-de-gobierno>

<https://www.euskonews.eus/0677zbk/gaia67701es.html>

<https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IndiceEIR.aspx>

<https://www.reuters.com/article/spain-fagor-idUSL5N0IY3K020131113>

<https://www.ehu.eus/en/web/campusamagazine/-/human-resources-policies-influenced-the-failure-of-fagor-electrodomesticos>

1.2 زائدة 2: الإطار المقترح لتوجيه التفكير والمناقشة

المنتدى الاقتصادي العالمي. (2020). نحو مقاييس مشتركة وإعداد تقارير متسقة لخلق قيمة مستدامة. جنيف: المنتدى الاقتصادي العالمي.

المراجع

- أراندو، اس.، وبينجوا، اي. ايه. (2018). آليات التعاون المشترك في موندراجون: إدارة أزمة فاجور للأجهزة المنزلية. مقدم. اقتصادي. انال. أنا اشارك. الشركات التي تديرها العمالة (المجلد 18، ص 35). مجموعة الزمرد للنشر المحدودة.
<https://doi.org/10.1108/S0885-333920180000018008>
- باكاكوا، ب.، إراستي، أ.، وبيجيريستين، أ. (2004). حوكمة شركة موندراجون التعاونية. حوليات الاقتصاد العام والتعاوني، 175(1)، 61-87.
<https://doi.org/10.1111/j.1467-8292.2004.00243.x>
- باستيريتكسيا، آي.، كورنפורث، سي.، وهيراس-سايزار بيبوتوريا، آي. (2022). حوكمة الشركات باعتبارها جانبًا رئيسيًا في فشل التعاونيات العمالية الديمقراطية الاقتصادية والصناعية، 143(1)، 362-387.
<https://doi.org/10.1177/0143831X19899474>
- إيلينا دياز، ف. (1966). تعاونية مجموعة موندراجون: تحليل هذه التجربة في ضوء المبادئ التعاونية. الدراسات التعاونية، 11، 39-94.
- إراستي، أ.، بريوس، آي.، ونونيز، أ. (2017). جدوى التعاونيات: سقوط جمعية موندراجون التعاونية. مراجعة الاقتصاد السياسي الراديكالي، 49(2)، 181-197.
<https://doi.org/10.1177/0486613416666533>
- إراستي أموزارين، أ.م. (2013). التوترات والفرص في الشركات متعددة الجنسيات التعاونية في موندراجون: قضية خادمت المنازل فاجور إلكترو، اس داد. كوب. ريفيسكو: مجلة الدراسات التعاونية، 113، 30-60.
- منظمة العمل الدولية (ILO). (2020). رسم خرائط لاستجابات التعاونيات ومنظمات الاقتصاد الاجتماعي والتضامني للنزوح القسري. منظمة العمل الدولية - (ILO). https://www.ilo.org/global/programmes-and-projects/prospects/WCMS_739211/lang--en/index.htm
- مولينا، اف. (2012). أجهزة فاجور: تعدد تأميم التعاونية الباسكية، 1955-2010. تاريخ الأعمال، 54(6)، 945-963.
<https://doi.org/10.1080/00076791.2012.706898>
- نارفات أريجوي، (2006). P. A. تجربة موندراجون التعاونية: دراسة جدواها التنظيمية في سياق أوسكادي. سيريك - اسبانيا. مجلة الاقتصاد العام والاجتماعي والتعاوني، 54، 231-255.
- نبي-ايدت. (2018). الاقتصاد الاجتماعي والتنمية المحلية: حالات أفضل الممارسات الدولية. www.edtnorth.org
- نوز، ام. (2016). التعلم من إفلاس شركة أجهزة فاجور، تأملات في مؤتمر سيريك لعام 2015 في لشبونة، البرتغال (باللغة الإنجليزية)
- أورتيجا سونسونديجي، ا.، وأوريارتي زابالا، ل. (2015). تحديات ومعضلات تعاونية موندراجون: بعد أزمة فاجور للأجهزة الكهربائية. جامعة موندراجون. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/extlib?codigo=767253>
- المنتدى الاقتصادي العالمي. (2020). نحو مقاييس مشتركة وإعداد تقارير متنسقة لخلق قيمة مستدامة. جنيف: المنتدى الاقتصادي العالمي.
صفحات الانترنت:

<https://www.mondragon-corporation.com/en/>

www.ica.coop/en/cooperatives/cooperative-identity

<https://www.cmv.es/Portal/Consultas/IndiceEIR.aspx>

الصفحة 5 من 5