

6. ソーシャル・ファイナンス、持続可能な開発目標および仕事の未来の議論に関する労働金庫の取組み

6.1 多重債務問題への取組み

労働金庫は設立来 70 年にわたって、貸金業者の代替手段を勤労者に提供してきた。特に高金利で激しい取り立てを行う貸金業者は多くの勤労者を多重債務と絶望に陥れてきた。労働金庫が多重債務問題について初めて議論したのは 1976 年の全国会議であり、当時政府は多重債務問題に対処しようとしていなかった（労金協会 1981）。労働金庫は 1978 年、多重債務問題に取り組む最初の計画を立てた。その計画には、簡単な手続きで高金利融資から労働金庫の割安な融資への借り換えや貸金業者の犠牲者の救済、政府に対する貸金業者規制の要求が盛り込まれていた。労働金庫は 1983 年に多重債務問題キャンペーンを展開し、3 か月間で 3,500 名の勤労者に 110 億円の借り換え融資を実施した（労金協会 2002）。

多重債務問題は 1980 年代初頭の不況期に悪化し、政府は問題に対応せざるを得なくなり、1983 年に出資法を改正して金利上限を 109.5% から 73% に引き下げた。労働金庫は地方の労福協や労働組合、全労済、生協、市民団体と密接に連携しながら、金利上限引き下げ要求運動に長年関わり続け、詐欺的なビジネスを排除し人々の生活の質を守ってきた（大塚・麻生 2016）。

この要求運動の最大の成果は 2006 年の貸金業法改正であった。労働金庫は 2006 年、多重債務者の相談に応じ多重債務問題の解決と予防に取り組む「生活応援運動」を新たに始めた。各労働金庫は多重債務者を支援する

方法をそれぞれ生み出したが、中でも静岡県労働金庫は多重債務者支援の先駆例として、多重債務者支援に特化した事務所を開設し、1対1の相談と 500 万円までの低金利融資を提供した。労働金庫の取組みを推進するため、労金協会も 2007 年に自らヘルプデスクを開設した。このヘルプデスクでは 2 名のコンサルタントが 2 年間にわたり債務者の相談にあたった。他の事例では、中央労働金庫と東京都による「東京都多重債務者生活再生事業」がある（事例 4 を参照）。労働金庫は長年にわたり 3 つの主な方法で多重債務問題に対処してきた。3 つの方法とはすなわち予防（割安な金融サービス、返済計画の変更、借り換え）・金融教育（相談、講座）・労福協の一員として責任ある金融事業を求める運動である。



貸金業法の完全施行とセーフティネット貸付の強化を求めたデモ行進（2009 年 3 月）
写真：中央労福協

6. CONTRIBUTIONS OF ROKIN BANKS TO SOCIAL FINANCE, THE SDGS AND THE FUTURE OF WORK DISCUSSIONS

6.1. TACKLING OVER-INDEBTEDNESS

Since its establishment and for the past 70 years, Rokin Banks have aimed at providing workers with alternatives to non-bank money lenders, whose lending practices in particular high interest rates and aggressive debt collection tactics led many workers into over-indebtedness and despair. Over-indebtedness was first discussed at a Rokin Bank national meeting in 1976, while

the government was not willing to act (NALB 1981). In 1978 Rokin Banks had developed their first ever plan to address over-indebtedness. The plan included offering loan switches from high interest loans to Rokin Banks' affordable loans with a simple procedure, rescuing loan shark victims, and advocacy campaign to ask the government to regulate moneylenders. Rokin Banks provided 3,500 workers with ¥11 billion of loan switch in total during three months of their over-indebtedness campaign in 1983 (NALB 2002).

Over-indebtedness issue worsened during recession in the early 1980s, which forced the government to address the issue by amending the Law on Investment Deposits and Interest Rates in 1983: the maximum annual interest rate was reduced from 109.5 per cent to 73 per cent. Rokin Banks have a long history of joining advocacy campaigns asking for reducing maximum interest rates, purging fraudulent businesses and protecting quality of public livelihood assistance, closely working with local Rofukukyo, trade unions, Zenrosai, consumers' cooperatives, and civil society organizations (Otsuka and Aso, 2016).

The key success of their advocacy campaigns was the amendment of Moneylending Control Act in 2006. Rokin Banks began a new initiative named "the life support movement" in 2006 to address and prevent over-indebtedness through consultations for heavy debtors. Each Rokin Bank created its own methods to support heavy debtors, but Shizuoka Rokin Bank led the process by opening an office dedicated to support heavy debtors and offering services including one-on-one consultations and low interest loans up to ¥5 million. To promote the initiative among all Rokin Banks, NALB also opened its own help desk in 2007, where two consultants offered consultation with debtors for two years. Another example is the collaboration between Chuo Rokin Bank and the Tokyo metropolitan government for the implementation of the Life Rebuilding Program for heavy debtors in Tokyo (see Case 4). Over the years the Rokin Banks have addressed over-indebtedness through 3 main ways: prevention (by offering affordable financial services, rescheduling loan repayments and switching loans), financial education (with consultations and seminars) and advocacy campaigns for responsible financial practices as part of Rofukukyo.



Demonstrating parade requesting full enforcement of amended Moneylending Control Act and strengthening safety-net lending (March 2009) Photo by Rofukukyo

事例4: 東京都多重債務者生活再生事業

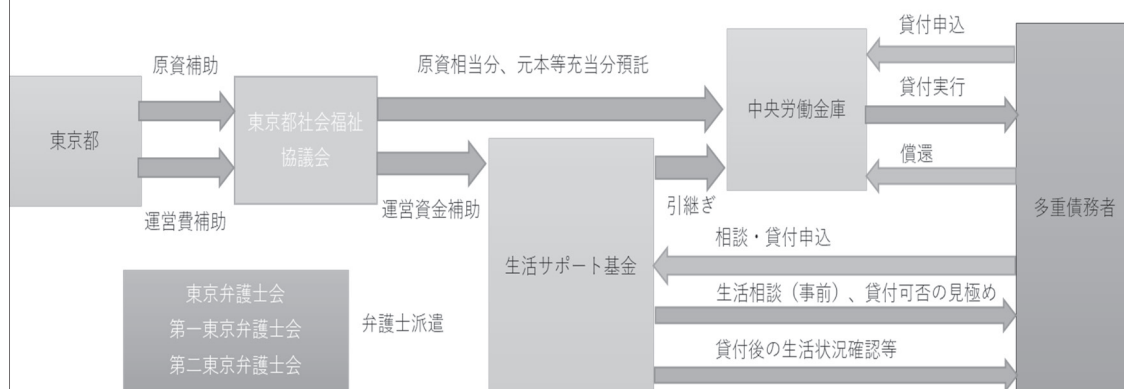
東京都多重債務者生活再生事業は、多重債務者向けの相談と貸付である。

この事業は2008年に東京都が始めたもので、独自のマルチ・ステークホルダー・モデルである。(1) 東京都社会福祉協議会は東京都からの拠出金でファンドを作った。(2) 非営利組織の生活サポート基金は東京都社会福祉協議会から補助金を受け、無料の多重債務相談を受け付ける。生活サポート基金は、適切と判断した場合には中央労働金庫に救済融資を斡旋する。(3) 中央労働金庫は東京都社会福祉協議会から救済融資の原資を受け取り、生活サポート基金から斡旋された救済融資の申込書を審査して、適切と判断すれば救済融資を実行する。(4) 借り手が返済できなくなった場合は生活サポート基金が借り手に連絡を取り、どのような問題が起きたのかを把握するとともに、中央労働金庫に情報を提供する。(5) 延滞が3回以上発生した場合は、債権が中央労働金庫から東京都社会福祉協議会に移行し、東京都社会福祉協議会が残債の回収を始める。

救済融資は、債務整理中または完了した人が利用できる。債務整理は、多重債務に陥って返済が行き詰まった人が債務残高を減額する法的手続きである。債務整理の方法は債務額に応じて複数あり、最も深刻な選択は自己破産である。債務整理や返済免除を行った人はいわゆる「ブラックリスト」に掲載され、フォーマルな金融機関(労働金庫を含む)からは5~10年間は再び借りることができなくなるので、生活を立て直したい人にとって重い制限である。多重債務者生活再生事業関連は東京都の公的な補助事業として実施されていることから、事業の受益者と区救済融資の利用者は労働金庫や生活サポート基金の会員になる必要はない。

救済融資の上限額は300万円で、返済期間は7年間である。年利は3.5%と低い。1名以上の保証人が必要である。3年間(2015~2017年度)の実績として37件、7,300万円が融資された。

多重債務者生活再生事業における事務フロー図



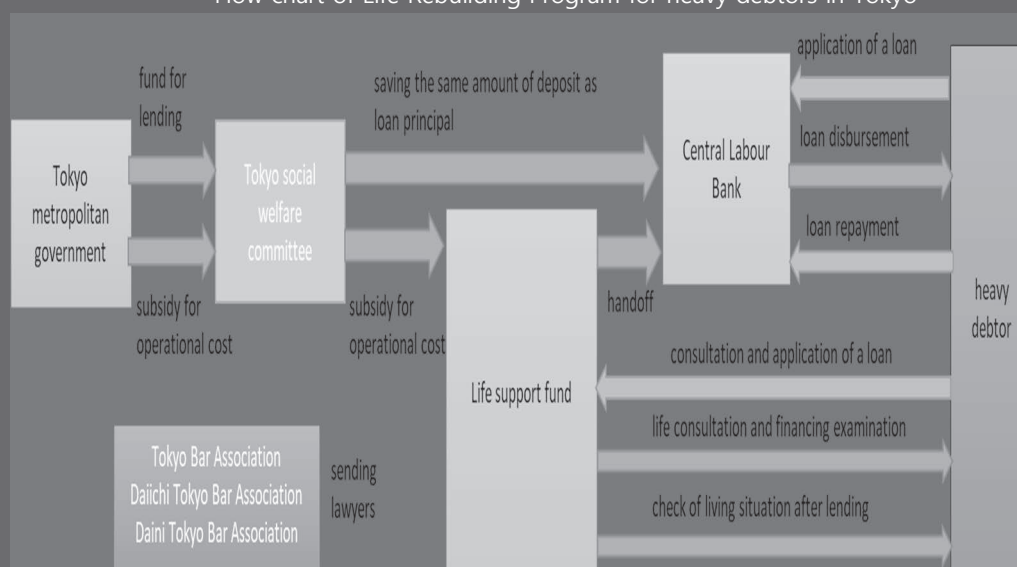
出典：生活サポートファンドの資料をもとに作成

Case 4. Life Rebuilding Program for heavy debtors in Tokyo

The Life Rebuilding Program for heavy debtors in Tokyo is a combination of consultation and loan for heavy debtors. This program was started by Tokyo metropolitan government in 2008. It is a unique multi-stakeholder model (Fig. 7); (1) Tokyo Social Welfare Committee created a public fund given by Tokyo metropolitan government. (2) Life Support Fund, a non-profit association, gives free consultation on debt problem. Life Support Fund is subsidized by Tokyo social welfare council. If appropriate, Life Support Fund recommends Chuo Rokin Bank to provide a rescue loan. (3) Chuo Rokin Bank receives lending capital from Tokyo Social Welfare Committee, reviews loan applications received through Life Support Fund and provides a rescue loan when appropriate. (4) If the borrower fails to make loan repayments, Life Support Fund contacts the borrower to know what problem has occurred and informs Chuo Rokin Bank accordingly. (5) After three failures of timely loan repayments, the credit obligation shifts from Chuo Rokin Bank to Tokyo Social Welfare Council, which start debt collection as a servicer.

The rescue loan is available for people who are in the process or after completion of debt adjustment. Debt adjustment is a legal procedure to reduce debt outstanding if a person is over-indebted and cannot control repayment. There are several levels of debt adjustment depending on debt amount: the most serious choice is bankruptcy. People who completed debt adjustment or debt relief are named on a so-called "black list" and cannot borrow again from formal financial institutions (including Rokin Banks) for 5 or 10 years. That is a heavy sanction for those people who wish to rebuild their lives. The Life Rebuilding Program and its related is a public program led and subsidized by Tokyo metropolitan government, therefore the beneficiaries of the program and users of the rescue loans are not required to become a Rokin Bank member or a Life Support Fund member. The maximum amount of the rescue loan is ¥3 million and the repayment period is within seven years. The annual interest rate is as low as 3.5 per cent. One or more of co-signer(s) is needed. 37 loans totalling ¥73 million have been disbursed during three years (from FY2015 to FY2017).

Flow chart of Life Rebuilding Program for heavy debtors in Tokyo



Source: modified from material by Life Support Fund

6.2 セーフティネット貸付

労働金庫は日本のセーフティネット貸付の主導的な役割を果たしてきた。1990年代末の不況期と2008年の金融危機の時期、労働金庫は融資返済計画変更に積極的に応じてきた。厚生労働省の強い要請に応じ、失業した正規・非正規勤労者に対して2種類の特別融資制度を始めた。2008年には、住宅を喪失した失業者を対象に就職安定資金融資を開始し、また2009年には求職者支援資金融資を開始した。貸金業者による多重債務問題は2007年以降鎮静化したものの、近年は奨学金問題が次の問題として浮上してきた。日本には公的な給付型奨学金が不十分なため、多くの大学生は入学金や授業料を払うために貸与型の奨学金を借りている。大学卒業後、フルタイムの仕事に就けないと、貸与型の奨学金の返済は困難である。九州労働金庫や北海道労働金庫等が地方の労福協と連携して、債務を抱えた卒業生に対し、低金利の労働金庫の教育ローンへの借り換えを推進している。

この他のセーフティネット貸付の例としては、自然災害の被災者に対する特別融資が挙げられる。1995年の阪神淡路大震災に際しては、近畿地方の7労働金庫（当時）が計12,000件・総額500億円以上の緊急融資を実施した（労金協会2002）。しかも、労働金庫は義援金の送金には手数料を徴収しなかった。また、労働金庫は1995年に特別貯蓄商品を開始した。これは、預金者が預金の金利収入を震災孤児支援NPOに寄付できるように設計した貯蓄である。この貯蓄商品により労働金庫は震災孤児支援NPOに2億3,200万円の寄付を実現できた。2011年の東日本大震災に際しては、東北労働金庫を中心に被災者の支援を積極的に行った。東北労働金庫と中央労働金庫は、既存の融資の金利を引き下げたり（キャッシュバックの仕組みによって）、返済計画の見直し、低金利の融資を提供、緊急融資の実施等により支援をした。他の労働金庫もこれらのサービスや仕組みに準じて、自然災害に被災した勤労者やその家族の支援を行っている。

奈良県と北海道では、特に地域の労働金庫と地域生協間の連携が強く、それをモデルとして、日本生協連と労金協会では2015年6月に全国規模の連携協定を結び、緊急事態や災害に対処することで合意した。前述のように、生協と労働金庫との協働はこれまで明確ではなく、地域間の格差も大きいものがあったが、両者の連携でいくつか前進がみられた。中央・九州・北海道・東北の各労働金庫は生協と協働して新たな口座を開設し、発災時には送金手数料なしで生協組合員の寄付を受け付けることにした。生協は組合員に対し、労働金庫の口座を利用して寄付するよう呼びかけた。この連携は、生協との顔の見える信頼関係を戦略的に深化させる第一歩であるという意味で、労働金庫にとって重要である。

6.2. SAFETY NET LOANS

Rokin Banks have been one of the leading agents of safety net lending in Japan: during the recession in the late 1990s and the credit crisis in 2008, Rokin Banks willingly accepted rescheduling of loan repayment. In response to strong requests from MHLW, Rokin Banks started two types of special loans for regular and non-regular workers who had lost their jobs: in 2008, a special loan for housing and job search targeting unemployed workers who lost their home as a consequence of being laid off; and in 2009 a special loan for job seekers' training. Although over-indebtedness issue caused by moneylenders has calmed down since 2007, education loan issue became the next hot issue in recent years. Many college students take an education loan to pay entrance fee and tuition, due to the lack of sufficient public education grants/scholarships in Japan. Graduates from college who fail to find a full-time job find it hard to repay their education loan. Kyushu Rokin Bank and Hokkaido Rokin Bank, are working with local Rofukukyo to offer the indebted graduates to switch their existing loan to Rokin Banks' education loans which offer lower interest rates.

Other safety net loans include special loans for people affected by natural disasters. When a big earthquake attacked Kinki region in 1995, seven Rokin Banks in Kinki region provided more than 12,000 emergency loans for a total amount of ¥50 billion (NALB 2002). Moreover, Rokin Banks did not charge fee for donation remittance. In addition, Rokin Banks initiated a specialized deposit product in 1995 which allowed depositors to donate the interests generated from their savings to a non-profit organization that supports orphans who lost their parents in the earthquake. The product enabled Rokin Banks to donate ¥232 million to this non-profit organization. After the East Japan earthquake in 2011, Tohoku Rokin Bank actively supported people affected by the disaster. Tohoku and Chuo Rokin Banks' support included lowering interest rates of ongoing loans (through cash back mechanisms), rescheduling of loan repayments and availing low interest loans as well as emergency/disaster loans. Other Rokin Banks have replicated those products and mechanisms in order to support workers and their families that are increasingly affected by more frequent natural disasters.

Inspired by earlier successful partnerships at local level in Nara and Hokkaido prefectures, JCCU and NALB concluded a nationwide partnership agreement to address emergencies and disasters in June 2015. As reported in an earlier section, the collaboration between consumers' cooperatives and Rokin Banks have not been obvious and there are big regional gaps. There are however several successful cases: Chuo, Kyushu, Hokkaido and Tohoku Rokin Banks collaborated with several cooperatives by opening new bank accounts for donation and accepting donation from cooperative members with no remittance fee when disaster occurred. Consumers' cooperatives asked their members to donate through Rokin Banks' bank accounts. This partnership is important for Rokin Banks because it is the first step to strategically deepen face-to-face trustful relationships with consumers' cooperatives.

6.3 NPO 融資

労働金庫は当初 NPO への融資を法的に認められていなかったが、2000 年に新たな展開がみられた。福祉事業に携わる NPO 法人への融資が認められた。東京・群馬・近畿の各労働金庫（当時）は 2000 年 4 月に「NPO 事業サポートローン」を開始した。2003 年には、福祉事業に限らずあらゆる種類の NPO 法人への融資が認められた。

労働金庫は当初、労働組合や生協、勤労者に融資するために組織されたが、なぜ 2000 年に NPO への融資を始めたのだろうか。これは単なる事業資金融資に過ぎないのか。

2000 年頃に日本は「NPO ブーム」を迎え、多くの人々は「非営利組織」「NPO」という新たな概念に興奮していた。NPO は福祉ミックスの社会において公的な役割を果たすことが期待されていた。この時期に多くの小規模な NPO が設立され法人化されたが、担保の欠如により商業銀行からの資金調達は困難であった。銀行は NPO に理解が無く、また当時銀行は深刻な不良債権問題に直面し、融資の余力が衰えていた。そのため労働金庫や信用金庫、信用組合は 2000 年に NPO 法人への少額の融資を始めたのである。

労金協会は、NPO との協力でコミュニティの生活条件の改善に注力することが労働金庫の新たなビジョンである「すべての人々が共に幸せに生きる社会を創造する」に適ったものだとして認識している（法橋 2010）。労働金庫は、勤労者に直接融資するだけでなく、彼らの生活をより豊かにするために、NPO への支援が有意義であると理解した。

労働金庫は組織勤労者の間では認知度が高いものの、勤労者の家族でさえ労働金庫の存在を知らないということがある。そのため労働金庫は NPO 支援を通じて、地域社会への働きかけを強めようとした（鈴木 2003）。

特に近畿労働金庫は 1998 年、NPO との協働のあり方を模索し始めた。2005 年には近畿労働金庫、京都労福協、きょうと NPO センターの 3 者が NPO への融資制度を作り上げた。京都労福協が 2,000 万円を上限とする保証金を拠出し、きょうと NPO センターが融資の公益性を審査し、適切な場合は近畿労働金庫が融資を行うという仕組みである。近畿労働金庫はこの融資制度を用いて NPO に創業資金を貸すことが可能になった。創業資金はリスクが高いため、労働金庫は通常融資しないからである（法橋 2010）。

2000 年代初頭、近畿労働金庫と中央労働金庫は NPO への融資に極めて積極的で、労働金庫や他の協同組織金融機関は多くの注目を集め、マスメディアにもしばしば登場した。

しかし、2000 年代後半になると状況が変わった。この時期、日本の NPO ブームは去り、融資実績は減退した。同時期、強力な競合も登場した。特に日本政策金融公庫は、NPO やソーシャル・ビジネスに対して極めて低い金利の融資を提供している。日本政策金融公庫は近年、NPO への融資を急速に伸ばしている。その結果、図 7 にあるように、NPO 融資件数は 2010 年以降減少し、2000 年代初頭に比べて NPO 融資業界における労働金庫の存在感は大きく減退してしまった。

6.3. LOANS FOR NON-PROFIT ORGANIZATIONS (NPOS)

Initially Rokin Banks were by law prohibited from lending to non-profit organizations. The situation evolved and as of 2000 Rokin Banks were allowed to lend to accredited non-profit corporations engaged in welfare business. Tokyo, Gunma and Kinki Rokin Banks then started to offer “Non-profit business support loans” in April 2000. Rokin Banks were then allowed to lend to any kinds of non-profits in 2003.

Rokin Banks were originally created to provide loans to trade unions, consumers’ cooperatives and workers. Then why did Rokin Banks need to start lending to non-profits in 2000? Is that just another business loan?

Japan had a “non-profit boom” in around 2000, when many people were excited to introduce a new idea of “non-profit organizations” or “NPOs”, which were expected to play a public role in a mixed welfare regime. While many small-sized non-profits were founded and incorporated at that time, these organizations had difficulty in borrowing from commercial banks due to the lack of security. In addition to an insufficient understanding of non-profits by bankers, banks faced a serious credit crisis which shrank lending capacity at that time. Thus, Rokin Banks and Shinkin Banks as well as credit cooperatives decided to lend small amounts to certified non-profit corporations in 2000.

The NALB recognizes that partnering with NPOs that are dedicated to improving living conditions of communities is aligned with Rokin Banks’ new vision of creating a society in which all people can live together in happiness (Hohashi, 2010). Rokin Banks found that supporting non-profits is meaningful to enrich workers’ lives, which may not be attained only by providing financial services directly to workers.

In addition, while Rokin Banks are popular among unionized workers, workers’ family members may not know Rokin Banks. Hence Rokin Banks tried to increase its outreach in local communities by supporting non-profits (Suzuki, 2003).

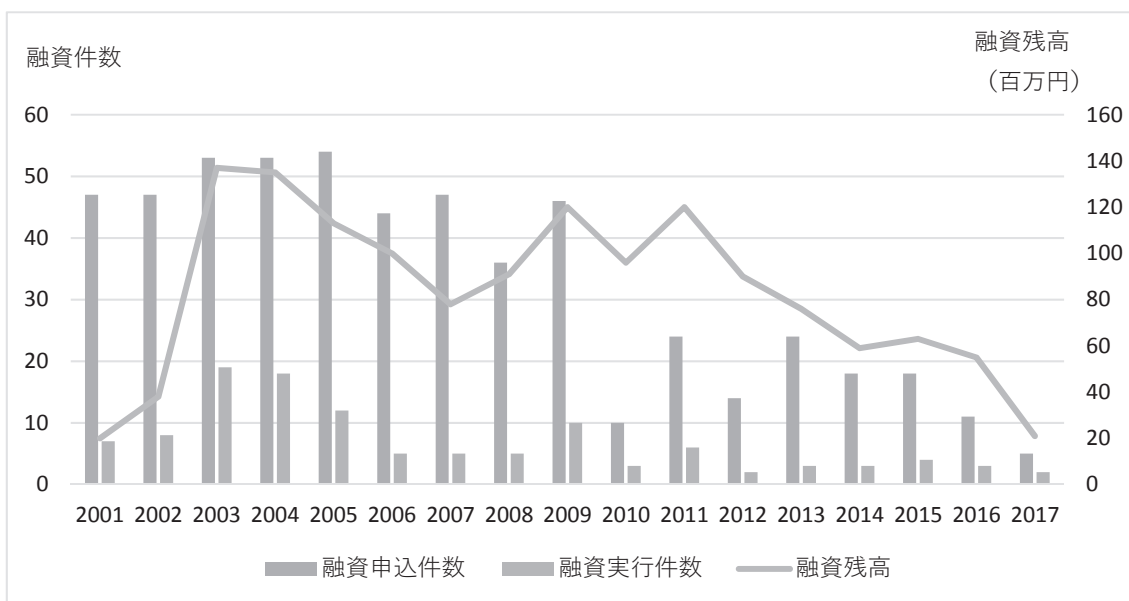
In particular, Kinki Rokin Bank started exploring a way to collaborate with NPOs as early as in 1998. In 2005, Kinki Rokin Bank, Kyoto Rofukukyo and Kyoto NPO Centre set up a lending mechanism in which Kyoto Rofukukyo provides guarantee up to ¥20 million, Kyoto NPO Centre assesses the public interest aspect of the loan application, and Kinki Rokin Bank provides the loan when appropriate. This lending mechanism allowed Kinki Rokin Bank to provide start-up loans to NPOs, which Rokin Banks usually don’t do due to the high risks (Hohashi, 2010).

Kinki and Chuo Rokin Banks were very active in offering loans for non-profits in early 2000s; much attention was paid to Rokin Banks as well as other financial cooperatives providing such loans and they were frequently exposed to mass media.

However, the situation has changed since the late 2000s, when “Japanese non-profit boom” became less dynamic and the loan performance dropped down. Strong competitors emerged at that period; among them, Japan Finance Corporation (JFC) offers loan products with very low interest rates to non-profits and social enterprises. JFC sharply increased loans to both small and large sized non-profits in recent years. As a result, as shown in the Fig.7, the number of loans to NPOs has decreased since 2010 and Rokin Banks are much less represented in the NPO lending business than in the early 2000s.

他方、労働金庫は勤労者やコミュニティの福祉を促進する組織を支援し続けている。例えば新潟県労働金庫と労金連は2017年、高齢者福祉施設の建設費用を社会福祉法人に融資した。このケースは労働金庫が大規模な福祉事業への融資に足を踏み出す出発点としては良かったと言えよう。

図 7. 中央労働金庫 NPO 事業サポートローン



6.4 社会的責任投資 (SRI)

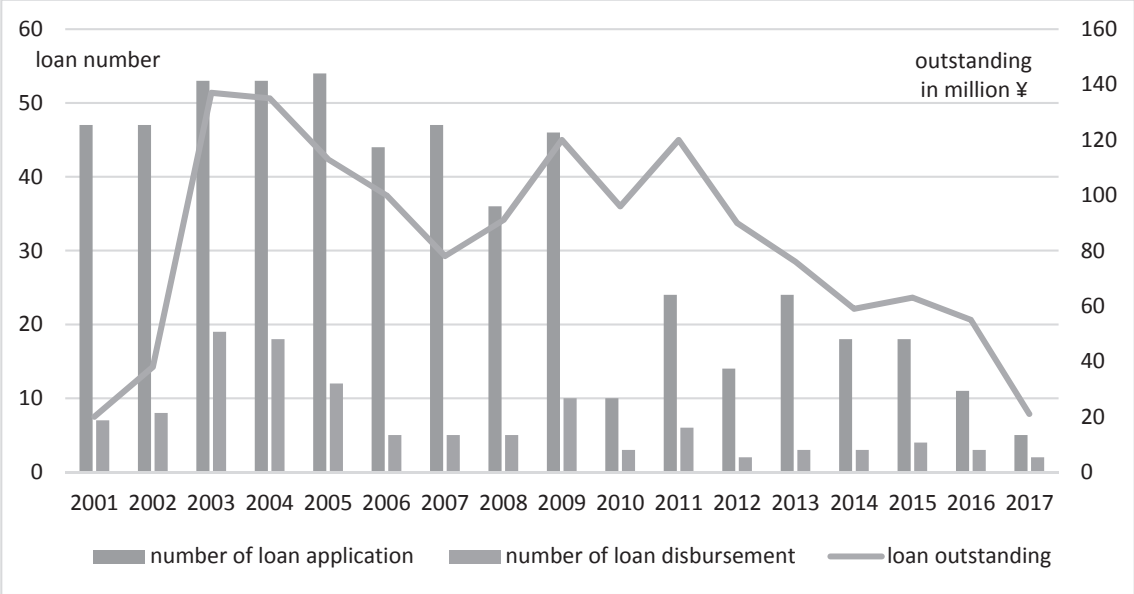
連合は2010年、「ワーカーズキャピタル責任投資ガイドライン」を策定した。このガイドラインは労働組合と年金基金に対し、投資の際に環境・社会・ガバナンス (ESG) の各要素に配慮することを求めている。しかし、労働組合や年金基金にこのガイドラインを遵守させることは容易ではなかった。連合によれば、ガイドラインがなかなか普及しなかったのは用語に原因があるようであった。労働組合リーダーは、「投資」という用語を「収益」と解釈し、社会的責任投資にも関わらなくなったのである。

しかし、労働金庫の対応は異なっていた。2010年に労金連は連合のガイドラインに沿って自らの責任投資原則を設けるとともに、投資の分析や意思決定の過程で環境・社会・ガバナンス (ESG) の要素を考慮すると宣言した (労金連 2018)。また、労金連は2017年9月に責任投資原則 (PRI) に署名した。この署名は、日本の預金取扱金融機関としては初めてのケースとなった。社会的責任投資の投資残高は増加している (図8)。

労金連で毎月開かれる SRI 審査委員会では、自らの原則に基づいてポジティブおよびネガティブ・スクリーニングを実施している。労金連におけるポジティブ・スクリーニングの対象は投資信託であり、証券会社のアセットマネージャーが労金連の SRI 原則に基づいて資産運用をしている。

Despite this trend, Rokin Banks remain committed to support organizations that promote welfare of workers and communities. As an example, Niigata Rokin Bank and Rokinren lent ¥495 million to a social welfare corporation to construct a welfare facility for elderly care in 2017. It is a good start for Rokin Banks to step in larger-sized welfare business loan business.

Figure 7. Non-profit business support loan at Chuo Rokin bank



6.4. SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT (SRI)

JTUC-Rengo adopted a guideline on responsible investment of workers’ capital in 2010. The guideline suggests trade unions and pension funds to consider environmental, social and governance (ESG) factors when investing their capital. However, JTUC-Rengo faced challenges to encourage trade unions and pension funds to follow the guideline. According to JTUC-Rengo, the slow dissemination of the guideline seems to be due to a semantic issue. Trade union leaders tend to interpret the word “investment” as “making a profit”, which refrains them from engaging in SRI.

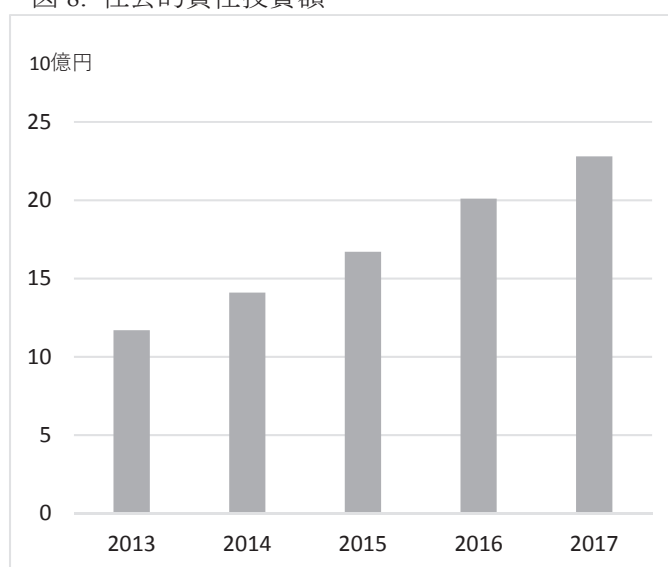
Rokin Banks had a different approach. In 2010, Rokinren made its own principle on responsible investment along JTUC-Rengo’s guideline, announcing that Rokinren considers environmental, social and governance (ESG) factors in the process of analysis and decision-making of investment (Rokinren 2018). In addition, Rokinren signed to the principles for responsible investment (PRI) in September 2017, which was the first case for deposit-taking domestic financial institution in Japan. Outstanding amount of SRI keeps increasing (Fig.8).

Rokinren’s SRI examining committee is held monthly to conduct positive and negative screening operation based on its own principle. Rokinren’s positive screening means investment trust, with which an asset manager of an agent brokerage house invests based on Rokinren’s SRI principle.

しかし、労金連の投資信託は小規模であり、2018年3月末時点で1,117億円（有価証券全体の2.6%）に過ぎない。他方、労金連におけるネガティブ・スクリーニングとはダイベストメント（投資からの撤退）であり、投資顧問業からの情報に基づき、問題を起こした企業の社債や株式を売却する。労金連による社債への投資は大規模で1.5兆円（有価証券全体の37.0%）である。社債は株式に比べて流動性が低いが、労金連は投資信託よりもダイベストメントでより大きな影響を与えることができる。

労金連は投資先企業との対話や、株主としての議決権行使は行っていない。行動派の責任投資家による近年の株主行動の傾向を考慮すると、労金連は影響力のある「モノ言う投資家」となることも可能であろう。

図 8. 社会的責任投資額

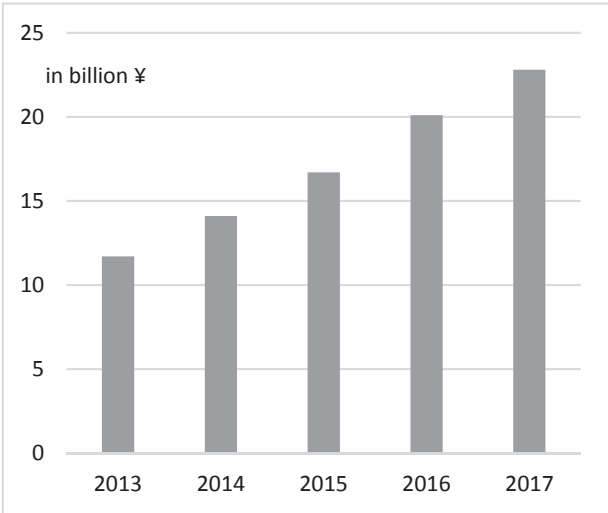


6.5 持続可能な開発目標に対する労働金庫の貢献

本節は労働金庫の活動が国連の定める持続可能な開発目標（SDGs）に国内でどう貢献したかを検証する。特に、第1目標の貧困撲滅、第4目標の質の高い教育、第5目標のジェンダー平等、第8目標の働きがいと経済成長、第10目標の不平等削減、第13目標の気候変動対策、第15目標の陸の生命保護、第17目標のパートナーシップという8つの目標について述べる。

However, Rokinren’s investment trust is small-sized; ¥111.7 billion (2.6 per cent out of the total securities) at the end of March 2018. On the other hand, Rokinren’s negative screening means divestment, with which Rokinren divests corporate debentures and shares of problematic companies, based on the information from investment advisory services. Rokinren’s investment in corporate debenture is large-sized: ¥1.5 trillion (37.0 per cent out of the total securities). Although debentures have less liquidity than shares, Rokinren can make a greater impact by divestment than investment trust. Rokinren neither has dialogue with investee companies nor exercise voting rights as a shareholder. Given the recent trend of shareholders action among active responsible investors, Rokinren may become an active investor with influential voices.

Figure 8. Outstanding Socially Responsible Investment (SRI)



6.5. CONTRIBUTION OF ROKIN BANKS TO THE SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

This subsection examines how Rokin Banks’ activities contribute to the United Nations’ Sustainable Development Goals (SDGs) in Japan, and in particular to 8 of them: SDG 1 No poverty, SDG 4 Quality education, SDG 5 Gender equality, SDG 8 Decent work and economic growth, SDG 10 Reduced inequalities, SDG 13 Climate action, SDG 15 Life on land, SDG 17 Partnerships for the goals.

1 貧困をなくそう



『あらゆる場所のあらゆる形態の貧困を終わらせる』

労働金庫は設立以来、貧困や社会的に弱い立場にある男女の勤労者に割安で適切な金融サービスと金融教育を提供し、金融規制の改善を要求して、勤労者の生活向上を図ってきた。SDGsの第1目標、特にターゲット1.4「2030年までに、貧困層及び脆弱層をはじめ、すべての男性及び女性が、基礎的サービスへのアクセス、土地及びその他の形態の財産に対する所有権と管理権限、相続財産、天然資源、適切な新技術、マイクロファイナンスを含む金融サービスに加え、経済的資源についても平等な権利を持つことができるように確保する。」に関して、労働金庫は主に勤労者の多重債務問題対策、失業者・求職者に対するセーフティネット貸付、非正規勤労者の金融ニーズの充足の3分野で貢献している。

(1) 勤労者の多重債務問題対策

- 多重債務の勤労者に対し、高金利の貸金業者から労働金庫の低金利融資に借り換えて返済の負担を軽減することを提案している。
- 労福協とともに金融規制の改正を要求し、多重債務のリスクを低下させる。i) 1983年の出資法改正で上限金利を109.5%から73%に引き下げた。ii) 2006年の貸金業法改正で上限金利を29.2%から20%に引き下げ、貸金業者への規制を強化した。
- 生活応援運動を開始し、主な目的を多重債務者の救済、金融教育による多重債務の予防、資産形成の促進の3つとした。

(2) 失業者・求職者へのセーフティネット貸付

- 就職安定資金融資：労働金庫は2008年、金融危機と厚生労働省の要請により、住宅を喪失した失業者を対象にこの特別融資を開始したが、2010年に終了した。
- 求職者支援資金融資：労働金庫は2009年、厚生労働省と密接に連携して職業訓練中の者に生活資金を融資する新たな融資事業を開始した。雇用保険の受給資格がない求職者は、職業訓練期間中の補助金を政府から受け取ることができるが、この補助金だけでは生活費が不足する場合、労働金庫にこの融資を申し込むことができる。この融資制度は現在も利用できる。

(3) 非正規勤労者の金融ニーズへの対応

- 非正規勤労者は雇用契約の関係で社会的に弱い立場にある立場に置かれ、労働組合に組織されていないことも多い。労働金庫はこうした非正規勤労者へのサービス提供に次第に目を向けるようになってきた。例えば新潟県労働金庫は2014年、非正規勤労者専用、自動車ローンや教育ローンを想定した融資商品を開発した。



End poverty in all its forms everywhere

Since its establishment, Rokin Banks have striven to improve workers' living conditions, including poor and vulnerable male and female workers by offering affordable and adapted financial services, providing financial education and advocating for better financial regulations. The contribution of Rokin Banks to SDG 1, and in particular to *Target 1.4 By 2030, ensure that all men and women, in particular the poor and the vulnerable, have equal rights to economic resources, as well as access to basic services, ownership and control over land and other forms of property, inheritance, natural resources, appropriate new technology and financial services, including microfinance*, focuses on three main initiatives: addressing workers' over-indebtedness, providing laid off workers and job seekers with safety net loans, and meeting the financial needs of non-regular workers.

(1) Addressing workers' over-indebtedness by:

- Offering indebted workers to switch their high-interest loans taken from money lenders to low-interest loans offered by Rokin Banks to lessen repayment burden.
- Joining advocacy campaigns with Rofukuyo for amending financial regulations to reduce the risk of over-indebtedness: i) Amendment of the Law on Investment Deposits and Interest Rates in 1983: This amendment subducted maximum interest rate from 109.5 percent to 73 percent. ii) Amendment of Moneylending Control Act in 2006: This amendment subducted maximum interest rate from 29.2 percent to 20 percent and strengthened regulation to money lenders.
- Setting up a Life Support Movement that has three main objectives: rescue heavy debtors, provide financial education to prevent over-indebtedness and promote asset building.

(2) Providing laid off workers and job seekers with safety net loans:

- Loan for housing and life support while searching for a stable job: Rokin Banks launched this special loan for people who lost their house as a result of being laid off in 2008, in response to the financial crisis and a request from Ministry of Health, Labour and Welfare (MHLW) at that time. This special loan program ended in 2010.
- Loan for job seekers' training and life support: Rokin Banks, closely working with MHLW, started in 2009 a loan program to provide job seekers on public job training with a loan to cover their living expense. This loan aims to supplement the limited government welfare provided to the job seekers who are not eligible to unemployment insurance and who undertake public job training. This loan program is still effective.

(3) Meeting the financial needs of non-regular workers:

- Rokin Banks have been increasingly looking at serving non-regular workers who are more vulnerable due to their contract status and often being non-unionized. As an example, Niigata Rokin Bank developed a loan product targeting exclusively non-regular workers in 2014. This loan is designed for car purchase and educational expense.



『すべての人に包摂的かつ公正な質の高い教育を確保し、生涯学習の機会を促進する』

SDGs の第 4 目標、特にターゲット 4.3 「2030 年までに、全ての人々が男女の区別なく、手の届く質の高い技術教育・職業教育及び大学を含む高等教育への平等なアクセスを得られるようにする。」に関して以下の取組みによって貢献している。

- 貸与型の奨学金から低金利の労働金庫の教育ローンへの借り換え促進を通じて貢献している。この取組みは特に九州労働金庫や北海道労働金庫等が地方の労福協と協働して行っている。
- 求職者の職業訓練に融資している（上記の第 1 目標を参照）。



『ジェンダー平等を達成し、すべての女性及び女児の能力強化を行う』

SDGs の第 5 目標、特にターゲット 5.4 「公共のサービス、インフラ及び社会保障政策の提供、並びに各国の状況に応じた世帯・家族内における責任分担を通じて、無報酬の育児・介護や家事労働を認識・評価する。」およびターゲット 5.5 「政治、経済、公共分野でのあらゆるレベルの意思決定において、完全かつ効果的な女性の参画及び平等なリーダーシップの機会を確保する。」に関して、労働金庫は以下の取組みを通じて貢献している。

- 世帯内の育児責任の分担によるワークライフバランスとジェンダー平等を促進している。例えば労金連と中央労働金庫は近年、東京都から子育て支援企業と認証された。
- 女性の管理職（支店長等）を促進し、ジェンダーのエンパワーメントを支援している。



Ensure inclusive and equitable quality education and promote lifelong learning opportunities for all

Rokin Banks contributes to SDG 4 and in particular to *Target 4.3 By 2030, ensure equal access for all women and men to affordable and quality technical, vocational and tertiary education, including university*, by:

- Offering students/workers to switch their education loans taken from commercial banks to Rokin Banks' education loans, which present lower interest rates. This initiative has been undertaken in particular by Kyushu Rokin Bank and Hokkaido Rokin Bank, in collaboration with local Rofukukyo.
- Providing a loan product for job seekers' training (see above under SDG 1).



Achieve gender equality and empower all women and girls

Rokin Banks contribute to SDG 5, in particular to *Targets 5.4 Recognize and value unpaid care and domestic work through the provision of public services, infrastructure and social protection policies and the promotion of shared responsibility within the household and the family as nationally appropriate* and *5.5 Ensure women's full and effective participation and equal opportunities for leadership at all levels of decision-making in political, economic and public life* by:

- Promoting work-life balance and gender equality by encouraging shared responsibility in child-rearing within the household. As an example, Rokinren and Chuo Rokin Bank were recently accredited by Tokyo metropolitan government as a company dedicated to supporting child-rearing.
- Supporting gender empowerment through promoting women to management positions (such as branch managers).



『包摂的かつ持続可能な経済成長及びすべての人々の完全かつ生産的な雇用と働きがいのある人間らしい雇用（ディーセント・ワーク）を促進する』

1950年代の設立以来、労働金庫は労働組合や他の官民組織と協調しながら、勤労者の利益を促進し福利厚生を改善してきた。この福祉組織のネットワークの一部として、労働金庫はターゲット 8.5 「2030年までにすべての女性と男性に対して正規の生産的な雇用と人間らしい仕事を達成する」およびターゲット 8.10 「国内の金融機関の能力を強化し、全ての人々の銀行取引、保険及び金融サービスへのアクセスを促進・拡大する。」に関して、労働金庫は以下の取組みを通じて貢献している。

- 全国労働金庫協会、労金連、13労働金庫のネットワークを通して、1,100万人以上の勤労者と消費者（最も社会的に弱い立場の人々を含む）に働きかけ、彼らの求めに応じた金融サービスを提供している。



『各国内および各国間の不平等を是正する』

労働金庫は勤労者（低所得の勤労者を含む）に金融サービスを提供することと、勤労者の生活条件の向上に取り組むことを通じて、日本における不平等の削減に関するSDGsの第10目標に貢献している。さらに労働金庫は2025年に向けてのビジョンとして「人々が支え合う共生社会の実現」を掲げている。このビジョンの実現は特にターゲット 10.2 「2030年までに、年齢、性別、障がい、人種、民族、出生、宗教、経済その他の状態にかかわらず、全ての人を社会的・経済的・政治的に包摂することを促す」に貢献するものである。

加えて、労働金庫は過去数十年にわたり、勤労者の利益促進・擁護のための規制を極めて積極的に要求してきた。その要求が実現した例としては1983年の出資法改正や2006年の貸金業法改正による上限金利の引き下げであった。SDGsの枠組みにおいては、労働金庫は必要の高まった規制や仕組みの改善の要求にコミットしていると言えるので、すなわちターゲット 10.5 「世界金融市場と金融機関に対する規制とモニタリングを改善し、こうした規制の実施を強化する。」に貢献している。



Promote sustained, inclusive and sustainable economic growth, full and productive employment and decent work for all

Since its foundation in the 1950s, Rokin Banks have been working hands in hands with trade unions and other public and private organizations to promote workers' interests and improve their wellbeing. As an integral part of this network of welfare organizations, Rokin Banks contribute to *Target 8.5 By 2030, achieve full and productive employment and decent work for all women and men*, and *Target 8.8 Protect labour rights and promote safe and secure working environments for all workers*. Particularly the Rokin Bank group contribute to *Target 8.10 Strengthen the capacity of domestic financial institutions to encourage and expand access to banking, insurance and financial services for all* by:

- Federating and supporting, through the NALB and the Rokinren Bank, a network of 13 Rokin Banks reaching out to over 11 million workers and consumers and providing them (including the most vulnerable amongst them) with responsive financial services.



Reduce inequality within and among countries

Rokin Banks contribute to SDG 10 on reducing inequality in Japan by offering financial services to workers (including low income workers) and working towards improving their living conditions. Moreover Rokin Banks' vision statement towards 2025 is to *"Realize an inclusive society where people support one another"*. The implementation of this vision is contributing in particular to *Target 10.2 By 2030, empower and promote the social, economic and political inclusion of all irrespective of age, sex, disability, race, ethnicity, origin, religion or economic or other status*.

In addition, Rokin Banks have been very active in the past decades in advocating for regulations to promote and protect the interests of workers. Examples of achievements include the amendment of the Law on Investment Deposits and Interest Rates in 1983 and of the Moneylending Control Act in 2006, to reduce the maximum interest rates. In the framework of the SDGs, it is to be noted that Rokin Banks would have the commitment and the capacities to advocate for improved regulations and mechanisms shall the needs arise, and hence contribute to *Target 10.5 Improve the regulation and monitoring of global financial markets and institutions and strengthen the implementation of such regulations*.



『気候変動およびその影響を軽減するための緊急対策を講じる』

SDGs の第 13 目標、特にターゲット 13.1 「全ての国々において、気候関連災害や自然災害に対する強靱性（レジリエンス）及び適応の能力を強化する。」に関して、労働金庫は以下の取組みで貢献している。

- 被災世帯に低金利で緊急融資を提供している。
- 被災世帯に返済計画の変更を行っている。
- 義援金の振込手数料/送金手数料を徴収しない。
- 日本生協連と連携して災害時における円滑な金融取引を促している。



『陸域生態系の保護、回復、持続可能な利用の推進、持続可能な森林の経営、砂漠化への対処、ならびに土地の劣化の阻止・回復及び生物多様性の損失を阻止する』

SDGs の第 15 目標、特にターゲット 15.2 「2020 年までに、あらゆる種類の森林の持続可能な経営の実施を促進し、森林減少を阻止し、劣化した森林を回復し、世界全体で新規植林及び再植林を大幅に増加させる。」に関して、労働金庫は積極的に環境活動に関わることで貢献している。例えば、労金連は 2005 年以降「森の学校」という森林での環境活動に尽力してきた。この活動は里山の活性化、担い手の能力開発、自然体験等を行っている。これまでに、17 万人以上の人々がこれらの活動に参加している。「森の学校」は 2015 年、国連生物多様性の 10 年日本委員会（UNDB-J）の連携事業として認定された。



『持続可能な開発のための実施手段を強化し、グローバル・パートナーシップを活性化する』

SDGs の第 17 目標、特にターゲット 17.17 「さまざまなパートナーシップの経験や資源戦略を基にした、効果的な公的、官民、市民社会のパートナーシップを奨励・推進する。」に関して、労働金庫は設立以来、勤労者へのサービス提供やミッションの実現においてパートナーシップが成功の鍵となっている。主要なパートナーシップは以下のものである。

- 厚生労働省：就職安定資金融資と求職者支援資金融資
- 中央労働金庫、生活サポート基金、東京都：東京都多重債務者生活再生事業
- 近畿労働金庫、京都労福協、きょうと NPO センター：きょうと NPO 連携支援融資制度



Take urgent action to combat climate change and its impacts*

Rokin Banks contribute to SDG 13, in particular to *Target 13.1 Strengthen resilience and adaptive capacity to climate-related hazards and natural disasters in all countries by:*

- Providing emergency loans with low interest rates to families affected by disasters.
- Rescheduling loan repayments for families affected by disasters.
- Not levying transfer/remittance fees for donations.
- Partnering with JCCU to facilitate smooth financial transactions in times of disasters.



Protect, restore and promote sustainable use of terrestrial ecosystems, sustainably manage forests, combat desertification, and halt and reverse land degradation and halt biodiversity loss

Rokin Banks contribute to SDG 15, in particular to *Target 15.2 By 2020, promote the implementation of sustainable management of all types of forests, halt deforestation, restore degraded forests and substantially increase afforestation and reforestation globally* by engaging actively in environmental activities. As an example, Rokinren has been dedicated to environmental activities in forests, named "School of Forest", since 2005. These activities include reactivating community-based forest, capacity building of management staff and natural experience. To date, more than 170,000 people joined these activities. "School of Forest" was accredited as a partnership program of Japan Committee for United Nations Decade on Biodiversity (UNDB-J) in 2015.



Strengthen the means of implementation and revitalize the global partnership for sustainable development

Rokin Banks contribute to SDG 17, in particular to *Target 17.17. Encourage and promote effective public, public-private and civil society partnerships, building on the experience and resourcing strategies of partnerships by considering, since its establishment, that partnerships are key to a successful delivery of services to workers and the realisation of its mission.* Key partnerships have included:

- Ministry of Health, Labour and Welfare (MHLW): Provision of loan for housing and life support while searching for a job and loan for job seekers training and life support.
- Chuo Rokin Bank, Life Support Fund and Tokyo metropolitan government set up the Life Rebuilding Program for heavy debtors in Tokyo.
- Kinki Rokin Bank, Kyoto Rofukukyo and Kyoto NPO Centre set up a lending mechanism for NPOs in Kyoto.

6.6 「仕事の未来」の議論

本節は、労働金庫の活動とILOの「仕事の未来」論との関連を論じる。ILOの報告書『仕事の未来に関する100年の取り組み』（ILO 2015）は、4つの主要な論点「労働と社会」「人間らしい仕事を全ての人々に」「労働生産組織」「労働のガバナンス」を示している。労働金庫の活動はこれらの論点と共鳴している。

労働と社会

ILOの報告書は労働の重要性と、失業が勤労者の健康状態と寿命に与える負の影響を指摘している。前述のように、労働金庫は厚生労働省の要請に応じ、2008年に就職安定資金融資を、2009年に求職者支援資金融資を提供した。これらの特別融資は金融危機下において求職者の雇用可能性を高め、彼らの就職と生活再生を助けた。

人間らしい仕事を全ての人々に

ILOの報告書は全ての人々が人間らしい仕事を得られるよう、新たな仕事を生み出す必要性を強調し、将来の仕事の発展のために環境産業と介護産業という2つの領域を示している。日本でこれらの産業を発展させる上での課題は資金不足である。高齢者の貧困層のケアを含めて、福祉医療分野はNPO法人の中で最大の割合を占めており、中でも高齢者のケアに従事している生協やNPOは多い。太陽光発電等再生可能エネルギーに取り組む生協やNPOもある。NPOはこれらの領域で雇用を創出しているが、規模や法人格の理由により、事業拡大のための資金調達はやさしいではない。前述のように労働金庫は2000年にNPOへの融資を始めたが、融資額全体に占めるNPOへの融資割合は限定的である。

環境産業や介護産業の発展に対するもう1つの障害は、ILOの報告書によれば勤労者、特に若者・女性・障がい者への職業訓練である。労働金庫は職業訓練を行い勤労者の雇用可能性を高められるよう、失業者に融資した経験を持っている。この特別融資は不況と金融危機の時期に失業問題に対処するための対策であったが、労働金庫は環境産業や介護産業における職業訓練を促進する取り組みにも役立つのではなかろうか。

6.6. FUTURE OF WORK DISCUSSIONS

This subsection discusses how Rokin Banks' activities relate to the ILO's Future of Work discussions. ILO's report titled *"The future of work centenary initiative"* (ILO 2015) shows four main centenary conversations: "Work and society", "Decent jobs for all", "The organization of work and production" and "The governance of work". Some of the activities of Rokin Banks resonate with these topics:

Work and society

The ILO report notes significance of work and negative impacts of unemployment to workers' health status and longevity. As described before, Rokin Banks provided a special loan for housing and life support while searching for a stable job to people who lost their home after being laid off in 2008. In 2009 Rokin Banks also provided another special loan for job seekers' training and life support in response to MHLW. Such special loans helped job seekers to increase their employability and get a job and rebuild their lives under the credit crisis time.

Decent jobs for all

The ILO report stresses the needs for creating new jobs to achieve decent jobs for all, identifying two sectors for future job growth: the green economy and the care economy. One of the challenges for the expansion of these sectors in Japan is the lack of funding. The biggest portion of accredited non-profit corporations in Japan is engaged in welfare and medical care including for the aging and poor population. In particular, many consumers' cooperatives and NPOs are dedicated to elderly care. Some of them are also engaged in renewable energy such as solar power. NPOs create jobs in those two sectors. However, due to their size and their status, they often face challenges in raising funds to expand their activities. As mentioned before, Rokin Banks started lending to NPOs in 2000 but the proportion of loans to NPOs in its portfolio remains limited.

Another challenge for the expansion of the green and care economies in Japan is the skills and training for workers, especially for disadvantaged workers including youth, women and the disabled, according to the ILO report. Rokin Banks have experience in providing special loans to job seekers to enable them to get training and increase their employability. Although this special loan was designed to address unemployment during the recession and credit crisis, Rokin Banks could consider to replicate the initiative to promote job training in the care or green economies.

労働生産組織

ILO の報告書は、一生涯にわたって継続する仕事のあり方から、プロフェッショナル人材等の自己雇用の働き方も含めて柔軟で短期的、過渡的な仕事のあり方へと移行する傾向を指摘している。報告書は、労働組織における非標準型の労働が増えることによる課題と、社会的保護の仕組みを構築する重要性も強調している。社会的保護の仕組みは標準型の雇用関係を基礎としているが、非標準型の雇用関係への移行に対応して調整しなければならない。それは日本も例外ではない。日本経団連が 1995 年に非正規勤労者を一層活用することを提言して以降、非正規勤労者は急増した。近年、若者の貧困が深刻な社会問題となっているが、それは若者が労働市場に入る際に十分な報酬を得られる正規雇用の機会が不十分で、セーフティネットの仕組みも欠けているためである。従業員への福利厚生に依存した社会的保護のあり方を見直し、多様な雇用形態の勤労者を保護できるように公的な福祉モデルを模索すべきであろう。

労働金庫が長年にわたって成功してきた理由のひとつは、財形貯蓄や住宅ローンといった主要な商品が、大企業で定年まで働く従業員のための福利厚生に沿っていたことである。労働金庫は多様な雇用形態の勤労者に奉仕する必要を認識し、雇用の傾向の変化に対応する一歩を既に踏み出している。前述のように新潟県労働金庫は 2014 年に非正規勤労者への融資を開始し、また中央労働金庫は労働組合に加盟する非正規勤労者に財形貯蓄を提供している。しかし、これらの成功事例はまだ限られたものであり、時代の流れに効果的に対応するためにはこれらの事例を広め、規模を拡大する必要があるだろう。労働金庫は、増えつつある自己雇用勤労者の金融ニーズに応えようとしている。

労働金庫法および施行令は、労働金庫の融資先を労働組合、生協と公的機関等に限定し、原則として営利企業への融資を認めていない。前述のように労働金庫は生協に融資をしているが、現在は労働者協同組合にも働きかけている。2018 年、労金協会は日本労働者協同組合連合会との間で連携の構築を協議し始めた。日本の労働者協同組合は政府に労働者協同組合に独自の法人格を与えるよう、立法化を提案した。もし法案が成立すれば、労働金庫は労働者協同組合やその組合に所属する勤労者に融資することが可能となる。

ILO の報告書はまた、金融経済の問題と、短期的なハイリターン追求による影響にも言及している。金融機関は、特に発展し得る中小企業への資金提供を通じて、实体经济へのさらなる貢献を期待されている。前述のように、労働金庫は長年にわたり生協を支援してきた。また近年は労金連が、投資方針を示し社会的責任投資を促進する責任投資原則 (PRI) に署名した。

The organization of work and production

The ILO report points out the trend that shows the shift from lifelong jobs to flexible, short-term and transient forms of work, including professionals' self-employment work style. The report also emphasizes the challenges that result from the increase in non-standard forms of work organization and the importance of building social protection systems. Social protection systems have been based on standard employment relationship but need to be adjusted in response to the shift to non-standard work relationships. Japan is not exempted from these trends. Since the Keidanren (Japanese Federation of Economic Organizations) recommended to utilize more non-regular workers in 1995, the number of non-regular workers has sharply boosted. In recent years, youth poverty also became a serious social issue due to insufficient opportunities to get a well-paid full-time job when entering the labour market and the absence of adapted safety net systems. There is a need to revisit social protection systems by limiting the reliance on fringe benefit for employees and seeking alternative public welfare models to protect workers with diverse forms of employment.

For many decades, Rokin Banks have thrived partly because their main financial products, such as Zaikei and housing loans, went along with fringe benefit for employees with lifelong jobs in large enterprises. Rokin Banks have recognized the needs to serve workers with diverse forms of employment and taken some steps to address the changing employment trends. As noted before, Niigata Rokin Bank started providing a loan product exclusively for non-regular workers in 2014. Chuo Rokin bank is providing Zaikei product to non-regular workers who joined trade unions. These limited initiatives have been successful, however, they would need to be replicated and up scaled in order to respond effectively to the megatrend. Rokin Banks are also exploring how to address the financial needs of the increasing number of workers engaged in self-employment.

According to the Labour Bank Act and its Enforcement Order, Rokin Banks are supposed to lend to trade unions, consumer cooperatives and public entities, and are not allowed to lend to for-profit enterprises as a general rule. As seen before, Rokin Banks serve consumer cooperatives. Rokin Banks are now exploring how to reach out to workers' cooperatives. In 2018, the NALB started a discussion with the National Association of Workers' Co-operatives about building a partnership. Worker cooperatives in Japan have submitted to the government a proposal for a legislation that will give them a unique legal status. If the new law passes, Rokin Banks will be able to lend to worker cooperatives and workers who belong to worker cooperatives.

The ILO report also mentions the issue of financial economy and effect of pursuing high levels of short-term returns. Financial institutions are expected to contribute more to the real economy, particularly by financing to small and medium-sized viable enterprises. To that extent, as mentioned before, Rokin Banks have been supporting consumer cooperatives for decades and more recently Rokinren, the National Federation of Labour Banks, signed to the Principles for Responsible Investment (PRI) which guides its investment policy and hence promotes socially responsible investments.