

# Una mirada a



**Cifras clave 2016  
de Oikocredit**

**Diversificar para  
el futuro**

**Desarrollar y  
diversificar  
nuestra cartera**

**Enfoque en  
los resultados  
de los clientes**

**Entrada de  
capital robusta y  
relaciones sólidas**

**Qué dicen  
nuestros  
inversionistas**



# Cifras clave 2016 de Oikocredit

Indicadores clave del desempeño social	2016	2015	2014	2013	2012
Clientes beneficiados por socios de microfinanzas	40 millones	46 millones	37 millones	28 millones	28 millones
% Clientas beneficiadas	84%	86%	86%	81%	84%
% Clientes rurales	48%	51%	50%	47%	56%
Clientes de IMF alcanzados por los fondos de Oikocredit	5,6 millones	5,9 millones	1,5 millones	2,8 millones	1,7 millones
Socios de microfinanzas con políticas de género	51%	50%	50%	50%	42%
Personas empleadas por socios de empresas sociales <sup>1</sup>	53 600	53 200	124 078	46 607	37 438
de las cuales tienen empleo permanente	36 200	35 000	106 052	31 144	20 556
% Socios de empresas sociales con políticas medioambientales	82%	73%	73%	70%	72%

<sup>1</sup> Excluye a las microfinanzas

## Cinco años de Oikocredit

A continuación se presenta un fragmento no auditado de los estados auditados completos de la organización. Los estados completos están disponibles en inglés en [www.oikocredit.coop](http://www.oikocredit.coop)

	2016	2015	2014	2013	2012
Inversionistas	54 000	51 000	53 000	52 000	48 000
Socios en cartera <sup>1</sup>	801	809	805	815	854
Oficinas regionales y de país <sup>2</sup>	31	33	34	36	37
Miembros del personal a tiempo completo <sup>3</sup>	269	258	253	254	250

## Cifras clave de los estados financieros consolidados

Miles de €

Balance	2016	2015	2014	2013	2012
Activos fijos intangibles	1024	1182	717	-	-
Activos fijos tangibles	1328	623	529	827	630
Financiación del desarrollo pendiente	1047 226	900 153	734 606	590 540	530 543
Provisión por pérdidas	(77 513)	(64 478)	(54 776)	(46 669)	(52 855)
Inversiones a plazo	112 807	120 188	154 587	146 293	147 336
Otros activos fijos	998	1024	1137	9576	8553
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>1085 870</b>	<b>958 692</b>	<b>836 800</b>	<b>700 567</b>	<b>634 207</b>
Activos corrientes	123 405	67 656	70 328	78 657	89 113
<b>Total</b>	<b>1209 275</b>	<b>1026 348</b>	<b>907 128</b>	<b>779 224</b>	<b>723 320</b>
Patrimonio del grupo y fondos	1069 138	935 002	835 008	677 733	626 098
Pasivos no corrientes	39 877	34 090	42 262	74 531	68 023
Pasivos corrientes	100 260	57 256	29 858	26 960	29 199
<b>Total</b>	<b>1209 275</b>	<b>1026 348</b>	<b>907 128</b>	<b>779 224</b>	<b>723 320</b>
<b>Estado de ingresos</b>					
Intereses e ingresos financieros similares	79 594	68 855	65 375	50 270	61 116
Intereses y gastos similares	(1544)	(1381)	(1242)	(2336)	(2929)
Ingresos financieros por inversiones de capital	21 191	3278	3940	1939	7415
Otros ingresos y gastos	4825	(10 190)	10 784	(18 412)	(7883)
Ingreso por donaciones	796	3436	1862	3661	2836
Gastos generales y administrativos	(33 966)	(31 364)	(28 715)	(26 273)	(23 893)
Adiciones a provisión por pérdidas y deterioros	(26 947)	(16 984)	(12 454)	(6382)	(15 581)
<b>Ingreso antes de impuestos</b>	<b>43 950</b>	<b>15 650</b>	<b>39 550</b>	<b>2467</b>	<b>21 081</b>
Impuestos e intereses de terceros	(2144)	(1807)	(4071)	(1092)	1685
Adiciones y deducciones de fondos	(12 803)	1528	(15 013)	11 994	(613)
<b>Ingreso neto</b>	<b>29 003</b>	<b>15 371</b>	<b>20 466</b>	<b>13 369</b>	<b>22 153</b>
Gastos como % del total de activos <sup>4</sup>	2,8%	3,1%	3,2%	3,4%	3,3%
<b>Ingreso neto (disponible para distribución)</b>	<b>29 003</b>	<b>15 371</b>	<b>20 526</b>	<b>12 560</b>	<b>22 855</b>
Dividendos propuestos	17 145	15 005	13 200	11 609	10 520

<sup>1</sup> Los socios en cartera incluyen financiación pendiente y en vías de desembolso, y excluyen los socios reembolsados, trasladados a pérdidas o cancelados.

<sup>2</sup> Esta cifra no incluye a aquellos países con entidades legales que no se realizan actividades operativas.

<sup>3</sup> Incluye el personal contratado por las oficinas regionales, de país y oficinas nacionales de apoyo.

<sup>4</sup> Se incluyen los gastos cubiertos por donaciones (por ejemplo, gastos para el desarrollo de capacidades) y las inversiones en un nuevo sistema de gestión.

# Diversificar para el futuro

**El 2016 fue otro año de éxitos para Oikocredit, con una cartera de financiación del desarrollo que superó los €1000 millones por primera vez. Estos resultados vuelven a confirmar el compromiso de la cooperativa de utilizar los fondos de los inversionistas para mejorar la calidad de vida de las personas de países de bajos ingresos a través de brindar servicios financieros a las organizaciones socias.**

Oikocredit volvió a obtener buenos resultados en el 2016, continuando con su sólida trayectoria que se extiende por 40 años. El total de la financiación del desarrollo pendiente (préstamos e inversiones de capital) aumentó en un 16,3% a €1047,2 millones, frente a los €900,2 millones en el 2015. El crecimiento se observó en nuestras cuatro áreas de enfoque estratégico: finanzas inclusivas, agricultura, energías renovables y África. El crecimiento general de la cartera estuvo muy por encima de nuestro índice de crecimiento proyectado del 10%.

El crecimiento de la cartera del año pasado fue posible gracias a la robusta entrada de capital de nuestros miembros, de las asociaciones de apoyo y de los inversionistas, y de la movilización de capital a través de nuestras asociaciones bancarias. La lealtad de nuestros inversionistas es una de nuestras mayores fortalezas, así como también nuestra dedicación inigualable al impacto social. Sin embargo, no podemos darnos por satisfechos, y continuaremos buscando optimizar el cumplimiento de nuestra misión.

## **Estrategia 2016-2020**

Hemos comenzado a implementar nuestra estrategia 2016-2020 y estamos complacidos con el progreso alcanzado hasta

la fecha. La estrategia nos compromete a buscar un buen equilibrio entre los retornos sociales, medioambientales y financieros.

Aunque las finanzas inclusivas continuarán siendo una parte significativa de nuestra cartera, a medida que más prestamistas ingresen al sector buscaremos diversificación, desarrollo empresarial e innovación. A pesar de que nuestro trabajo también enfrenta desafíos debido a las bajas tasas de interés preponderantes, tenemos la intención de continuar fortaleciendo nuestra organización y perfeccionarnos aún más en «hacer el bien».

## **Perspectiva**

Continuaremos implementando nuestra estrategia 2020 que busca un crecimiento anual constante del 10%. Estamos trabajando para que nuestros sistemas y procesos sean «a prueba de futuro», de manera que Oikocredit pueda cumplir nuevos desafíos a medida que éstos surjan, junto a todos nuestros valiosos grupos de interés. Una de las tareas más importantes seguirá siendo equilibrar nuestros objetivos mientras nos esforzamos por empoderar a las personas de bajos ingresos y a las comunidades en forma sostenible en todo el mundo.



Annika Ngobeni, cliente de Small Enterprise Foundation (Sudáfrica), confecciona faldas tradicionales.

# Desarrollar y diversificar

**En el 2016, Oikocredit mantuvo un progreso constante en cuanto al crédito, capital y desarrollo empresarial, mientras continuamos con nuestros planes de diversificación.**

En el 2016 observamos un crecimiento constante de nuestra cartera de préstamos, en el contexto de mercados de microfinanzas maduros. Hemos continuado nuestra diversificación estratégica en agricultura y energías renovables, y nuestro enfoque en África. En lo que se refiere al capital, hemos aumentado la inversión a largo plazo y el apoyo estratégico a algunos socios selectos, mientras buscamos nuevas oportunidades.

Nuestra estrategia de desarrollo empresarial nos guía en la identificación y el desarrollo de sectores, mercados y productos innovadores, que ha comenzado a generar nuevos proyectos.

## Áreas principales

La cartera de finanzas inclusivas de Oikocredit de préstamos e inversiones, que incluye financiación para instituciones de microfinanzas y préstamos a bancos que dan apoyo a las pequeñas

y medianas empresas (pymes), creció un 10,8%, de €735,3 millones a €814,5 millones y dio apoyo a 536 socios. Aprobamos €300,5 millones y desembolsamos €319,3 millones en finanzas inclusivas. De acuerdo con nuestra estrategia de diversificación, las finanzas inclusivas disminuyeron como porcentaje de nuestra cartera total de financiación de desarrollo al 77,8% (81,7% en 2015).

En agricultura, nuestra cartera pendiente (préstamos e inversiones) creció un 38,8%, de €13,3 millones a €157,3 millones, con 197 socios. Con aprobaciones de €57 millones y desembolsos de €81,6 millones, la participación de la cartera total en agricultura aumentó al 15,0% (12,6% en 2015).

Observamos un fuerte crecimiento de la cartera del 150,3% en energías renovables, que pasó de €5,9 millones a €39,8 millones, financiando 20 proyectos.

El aumento se logró tanto a nivel de aprobaciones (€22,7 millones) como de desembolsos (€28,4 millones). El sector de energías renovables representa actualmente el 3,8% de nuestra cartera total (1,8% en 2015).

En África, nuestra región prioritaria, la cartera pendiente creció un 19,4%, de €158,1 millones a €188,7 millones. Hemos aprobado €92,4 millones y desembolsado €86,2 millones en préstamos e inversiones, y actualmente apoyamos a 197 socios en todo el continente.

En general, la calidad de nuestra cartera continuó mejorando.

## Crecimiento en crédito y capital

La cartera de crédito pendiente de Oikocredit creció en un 13,4%, de €822,9 millones a €933,4 millones. Aprobamos 232 nuevos préstamos durante el año, una disminución frente a los 251 en el 2015,



Limpiando los paneles solares en el techo del edificio de ONergy en Calcuta (India). ONergy es la marca de los productos comercializados por Punam Energy Private Limited, socio de Oikocredit.

# nuestra cartera



Stana Greceanu trabajando en su finca. Ella y su esposo son clientes de la institución de microfinanzas rumana Patria Credit IFN SA.

y nuestro número total de socios de crédito se redujo levemente a 767 (de 776).

Si bien las finanzas inclusivas aún conforman la mayor parte de nuestra cartera de préstamos, los préstamos en nuestras otras áreas de enfoque, agricultura y energías renovables, tuvieron un marcado aumento. Nuestra estrategia de crédito enfatiza la necesidad de equilibrar el impacto social y medioambiental, el riesgo y la rentabilidad.

Hemos superado nuestra meta de capital al aprobar inversiones por €20,3 millones y desembolsar €1,4 millones; el tamaño de la cartera creció de €77,3 a €113,8 millones. Continuamos enfocando nuestra inversión de capital en las finanzas inclusivas y a lo largo de la cadena de valor de la agroindustria.

En el 2016 realizamos 5 nuevas inversiones de capital y 17 de seguimiento, y vendimos en €19,1 millones nuestra participación de capital en la institución de microfinanzas de Camboya Hattha Kaksekar Ltd, que se benefició considerablemente con nuestro apoyo desde el 2008. Como accionista y miembro de la

junta directiva, apoyamos activamente a nuestros socios de capital —actualmente 57— a mejorar su desempeño social.

## Desarrollo empresarial

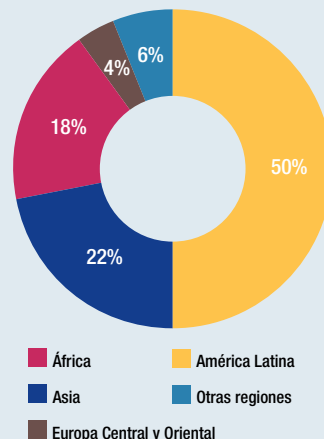
En el 2016, la unidad de desarrollo empresarial de Oikocredit, que atiende nuestras operaciones tanto de crédito como de capital, finalizó su primer año completo de actividad. Nuestra estrategia de desarrollo empresarial se enfoca en la innovación en cuanto a sectores, mercados y productos. Entre los nuevos sectores potenciales que estamos explorando se incluyen la asistencia sanitaria, educación, agua y saneamiento, vivienda social y gestión de residuos. Tenemos mucho interés en apoyar a las pymes, principalmente a través de instituciones financieras intermediarias.

Buscamos fomentar una cultura de innovación dentro de Oikocredit. En el 2016 tuvimos nuestra primera competencia de ideas, e invitamos al personal y a las asociaciones de apoyo a presentar posibles oportunidades empresariales. La idea ganadora, para la cual hemos aprobado fondos, es un proyecto de vivienda social holístico en Guatemala.

## 2016 en gráficas

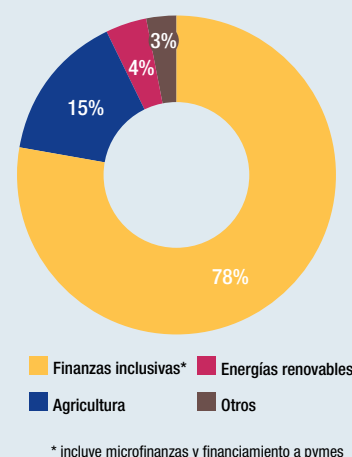
### Financiación por región

Al 31 de diciembre de 2016



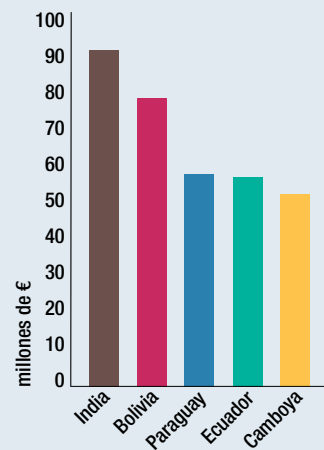
### Financiación por sector

Al 31 de diciembre de 2016



### Países con mayor capital pendiente

Al 31 de diciembre de 2016



# 40 millones de personas alcan

Oikocredit ofrece financiación en 70 países.

## Apoyo para acceder a los mercados

Oikocredit también financia a varios socios en Europa, América del Norte y Australia para crear relaciones comerciales dignas y así empoderar a productores y consumidores. Algunos agricultores y productores en América Latina, África y Asia son propietarios parciales de algunas de estas empresas, tales como Divine Chocolate y Cafédirect.



### Ecuador **UNOCACE**

La Unión de Organizaciones Campesinas Cacaoteras del Ecuador (UNOCACE) es una asociación cooperativa formada por 12 organizaciones de base productoras de cacao, que reúnen a casi 800 agricultores del suroeste de Ecuador. Fundada en 1999, UNOCACE tiene certificación de comercio justo y orgánica ECOCERT. Produce, comercializa y exporta granos de cacao de alta calidad y ofrece a sus miembros capacitación técnica, financiación previa a la exportación y control de calidad. La mayoría de los miembros individuales posee menos de cinco hectáreas de tierra y muchos combinan el cultivo de cosechas con ganado y forestación para tener un ingreso más constante. Con la ayuda de una línea de crédito y un préstamo a largo plazo de Oikocredit, UNOCACE ha establecido una buena red de compradores internacionales para su cacao.



### Ghana **PEG Africa**

Junto con los socios financieros responsAbility y SunFunder, Oikocredit brinda apoyo a PEG Africa, que suministra sistemas solares fuera de la red para los hogares de las comunidades rurales y de bajos ingresos en Ghana. PEG Africa sirve a los clientes periurbanos y rurales que generalmente ganan menos de US\$6 por día, como pequeños agricultores o pescadores. Cada sistema solar para el hogar está formado por una batería, un panel solar, lámparas, linterna, radio y un cargador de teléfono. Así, se ofrece energía limpia y se ayuda a mejorar las condiciones de vida, los ingresos, la salud y la educación. Los clientes pagan en cuotas y son elegibles para recibir crédito para otros productos como cocinas eficientes. PEG Africa tiene como objetivo suministrar energía fuera de la red a 500 000 hogares para el 2020.

# zadas a través de socios



€1047  
millones en  
financiación del  
desarrollo



## Tayikistán

### Bank Eshkhat

Bank Eshkhat fue fundado en 1994 en Khujand, Tayikistán y se convirtió en socio de Oikocredit en el 2016. Dedicado a servir a las pymes y con cerca de 600 sucursales, subdelegaciones y agencias para transferencia de dinero en todo el país, Bank Eshkhat es un banco de gestión familiar y tiene varios accionistas minoritarios internacionales, entre ellos, el Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo. Ofrece soluciones innovadoras y productos, como préstamos con intereses bajos en apoyo de los clientes que invierten en energías renovables, sistemas de riego por goteo y equipos para invernaderos. Eshkhat se ha adherido a los principios de protección al cliente de The SMART Campaign y busca fortalecer su impacto sobre el bienestar social y su enfoque en la protección medioambiental.



## India

### Darjeeling Organic Tea Estates

Darjeeling Organic Tea Estates Private Limited (DOTEPL) adquirió y renovó quince plantaciones de té abandonadas en Darjeeling y Assam, en el noroeste de la India, donde los trabajadores a menudo fueron abandonados por los propietarios anteriores. Su primera plantación, Ambootia, es conocida a nivel internacional por su delicioso té orgánico de alta calidad. DOTEPL, socio de capital de Oikocredit, está muy comprometido con el bienestar de los trabajadores, con los productores locales y las mejores prácticas ecológicas. Sus trabajadores se benefician de un salario digno, vivienda y alimentos en la plantación, combustible, calzado, ropa de protección, tratamiento médico básico, leche gratuita para los bebés, educación primaria gratuita para los niños y un buen paquete de seguridad social.

# Enfoque en los resultados de

**La misión de Oikocredit, que consiste en empoderar a las personas de bajos ingresos, nos compromete a priorizar el desempeño social. El desarrollo de capacidades de los socios y el enfoque en los resultados de los clientes son cada vez más esenciales para este trabajo.**

El desarrollo de capacidades de los socios es fundamental si la actividad principal de Oikocredit es brindar acceso a los recursos financieros para construir resiliencia y generar un impacto social positivo. Actualmente, estructuramos el desarrollo de capacidades de los socios en torno a tres programas temáticos globales: agricultura, servicios financieros y resultados de los clientes. En el 2016, concluimos el primer año completo de implementación de este enfoque y aumentamos nuestra capacidad en cuanto a recaudación de fondos y análisis.

Con la financiación de los donantes y nuestras asociaciones de apoyo, y utilizando nuestros propios fondos, aprobamos 45 compromisos de desarrollo de capacidades en el 2016 por un total de €490 000. De esos fondos, €196 000 se destinaron a África, €207 000 a América Latina, €83 000 a Asia y €4000 a iniciativas globales.

## **Trabajar temáticamente**

Nuestro desarrollo de capacidades en agricultura implica trabajar con cooperativas agrícolas y otras organizaciones para mejorar la gestión empresarial y la gobernanza, y desarrollar conocimientos y habilidades. Los objetivos son ampliar el bienestar de los agricultores y que las organizaciones de

agricultores tengan un mejor acceso a los mercados y préstamos. Para ello se requiere fortalecimiento en todos los niveles para que el personal se vuelva más experto en cuanto a gestión y análisis operativo y financiero; para que los miembros de la junta directiva comprendan mejor la visión estratégica y los informes de sus organizaciones, y para que los miembros agricultores y los proveedores se beneficien de la capacitación en educación financiera y de una mayor conciencia de sus responsabilidades.

En servicios financieros usamos el desarrollo de capacidades para fortalecer el desempeño organizativo y la gestión de riesgos de los socios, y para ayudarlos a mejorar en forma sostenible la calidad de vida de sus clientes. Hemos ofrecido desarrollo de capacidades para la gestión del desempeño social a instituciones de microfinanzas de 15 países de África, Asia y América Latina. Nuestra defensa de los derechos de los clientes, a través de la promoción de los principios de protección al cliente de The SMART Campaign, ha logrado resultados positivos a través de la adhesión de los socios a estos principios y de las evaluaciones formales con respecto a los principios.

Nuestro programa de resultados de los clientes combina capacitación e investigación para desarrollar la capacidad de



Valeria González es encargada de control de calidad de Manos del Uruguay, una organización de comercio justo sin fines de lucro que vende lana y una variedad de productos hechos de lana.



# los clientes



Manuel Mungobusi, productor de fresas, es cliente de Ambato, una cooperativa de ahorro y crédito ecuatoriana. Los inversionistas y voluntarios de Oikocredit le visitaron durante la gira de estudio a Ecuador en el 2016.

los socios en cuanto a monitoreo, interpretación e informe de cambios en la vida de los clientes a lo largo del tiempo. Actualmente, el programa brinda apoyo a 14 instituciones de microfinanzas, principalmente en la India, Filipinas y Nicaragua. Nuestro objetivo es llegar a 50 socios para el 2020. Cuando un socio se suma al programa, evaluamos la naturaleza específica de pobreza que enfrentan sus clientes y ofrecemos capacitación en gestión y análisis de datos de los clientes. Hemos compartido los hallazgos de este programa en conferencias de pares y académicas para impulsar el aprendizaje en todo el sector.

## Asociaciones con donantes

Estamos mejorando nuestro manejo de las subvenciones para el desarrollo de capacidades y nuestra capacidad para recaudar fondos en esta área. La Iglesia de Suecia, miembro de Oikocredit, continúa siendo un donante y socio clave, especialmente por las innovaciones de capacitación para desarrollar resiliencia organizativa y a nivel del agricultor con las cooperativas agrícolas. Otro de los miembros, Evangelische Landeskirche (Iglesia Evangélica-Luterana) en Württemberg, en el suroeste de Alemania, se ha comprometido a financiar dos programas de desarrollo de capacidades.

Hemos fortalecido nuestros vínculos con la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), que apoyó la capacitación de nuestro personal en África Occidental, y hemos formado una nueva asociación con el Banco Interamericano de Desarrollo para desarrollar un proyecto de tres

años de gestión de riesgos de precios en América Latina, con la cooperación de Fair Trade USA y Catholic Relief Services. El objetivo de este proyecto es reunir a los actores de la cadena de valor para abordar los desafíos de la agricultura sostenible, promover la inclusión de las cooperativas de pequeños agricultores en mercados de alto valor y mitigar los efectos de la volatilidad de precios.

## Estrategia medioambiental

En el 2016, Oikocredit finalizó una estrategia medioambiental de varios años que incluye mejorar aún más las operaciones internas, buscar proyectos «verdes» y ayudar a los socios a prepararse para desastres naturales. Para complementar nuestra cartera agrícola y de energías renovables en crecimiento, hemos actualizado nuestras directrices de evaluación medioambiental, alineándolas con los estándares de sostenibilidad de la Corporación Financiera Internacional, y hemos mejorado nuestra diligencia debida medioambiental. Con una mayor participación de nuestra unidad de energías renovables, hemos seleccionado y definido indicadores medioambientales para los proyectos de energías renovables.

Continuamos calculando y compensando nuestra huella de carbono. El dinero de nuestro fondo de compensación de CO<sub>2</sub> pagó la instalación de un sistema fotovoltaico en la fábrica de procesamiento de nueces CANDELA en Puerto Maldonado, Perú, y también los paneles solares para el techo de las oficinas de nuestra subsidiaria Maanaveeya en Hyderabad, India.

# Entrada de capital robusta y relaciones sólidas

**Oikocredit alcanzó un nivel muy satisfactorio de entrada de capital en el 2016. Además de brindar y atraer importantes fondos, nuestros miembros, inversionistas y voluntarios ayudaron a crear conciencia sobre nuestra misión.**

Con la ayuda de nuestras asociaciones de apoyo, nuestros miembros y bancos sociales y éticos, Oikocredit recaudó €94,3 millones en fondos netos prestables (entrada bruta menos amortizaciones) en el 2016. La entrada bruta de nuestros aproximadamente 54 000 inversionistas mostró un crecimiento positivo.

Iniciamos nuevas sociedades estratégicas con dos bancos sociales: Alternative Bank Schweiz (ABS), en Suiza, y Banca Ética, en Italia, y, al mismo tiempo, ampliamos relaciones con Global Alliance for Banking on Values. La nueva cuenta de ahorros de Oikocredit en ABS despertó mucho interés y ayudó a nuestras asociaciones de apoyo en Suiza a obtener mayor reconocimiento.

En el 2016, establecimos nuestro consejo de miembros y concluimos la estrategia de nuestra red de entrada para los próximos cinco años con la colaboración de nuestras asociaciones de apoyo.

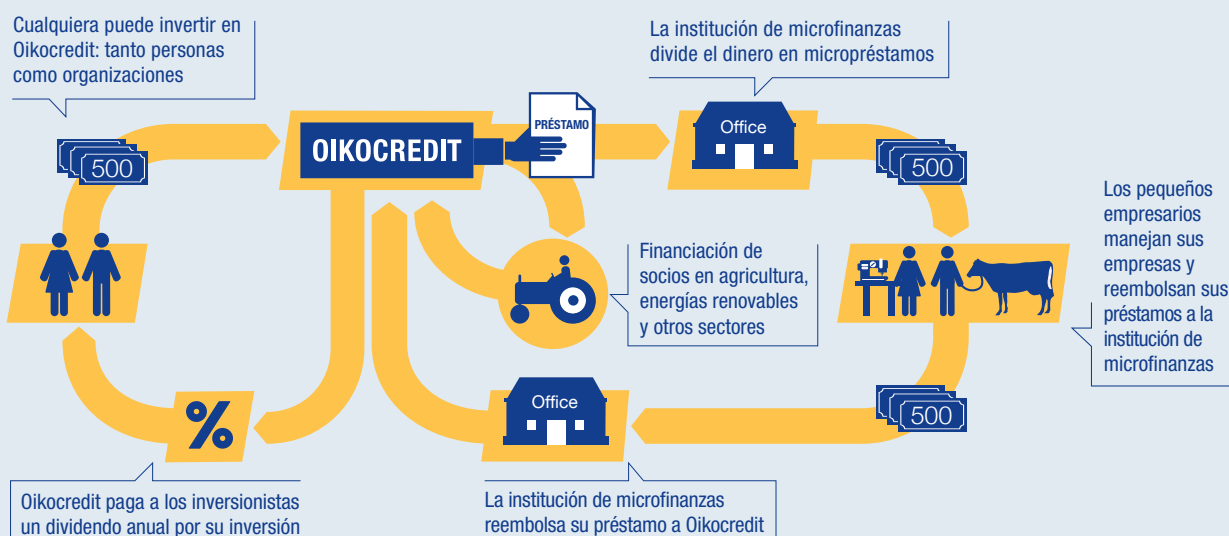
Los miembros de Oikocredit, nuestras 30 asociaciones de apoyo y nuestros socios bancarios desempeñan una función clave para educar al público y atraer entrada de capitales. Unas 21 asociaciones de apoyo reportaron la movilización de casi 500 voluntarios en el 2016, y realizaron o asistieron a cerca de 600 eventos y alcanzaron a más de 30 000 personas. Valoramos muchísimo el apoyo voluntario de los miembros de la junta directiva de nuestra asociaciones de apoyo, muchos de los cuales absorben una carga de trabajo pesada.

Los eventos itinerantes, giras de estudio, visitas a los socios y los seminarios en línea para miembros e inversionistas ayudan a las asociaciones de apoyo a promover la misión de Oikocredit, crean conciencia e infunden confianza en nuestro trabajo. En el 2016, llevamos a cabo dos eventos itinerantes: uno en Canadá y el otro en Alemania y los Países Bajos. Ambos eventos itinerantes colocaron nuestro trabajo en el contexto de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

Nuestra gira de estudio a Ecuador brindó información a los inversionistas, al personal y a los voluntarios de las asociaciones de apoyo sobre el trabajo de desarrollo social que promovemos en ese país; por ejemplo, el empoderamiento económico de la mujer. Además, organizamos una visita para el personal y los inversionistas de las asociaciones de apoyo a nuestro socio egipcio SEKEM, una empresa social y productor de alimentos orgánicos.

## Ciclo de inversión de Oikocredit

Oikocredit invierte aproximadamente el 80% de su cartera de financiación del desarrollo en finanzas inclusivas y 20% directamente en otros sectores como agricultura, energías renovables y educación.



# Qué dicen nuestros inversionistas

**Laia Sans (36), originaria de Solivella, vive en Barcelona y trabaja en el departamento de marketing del Ministerio de Cultura del Gobierno de Catalunya. Vive en pareja y está a punto de tener a Alger, su primer hijo.**

## ¿Cómo y cuándo conociste a Oikocredit?

Hace ocho años un buen amigo me habló de Oikocredit. Entonces, estábamos entrando en la crisis financiera, política y social que se desencadenó por el rescate de la banca convencional, y la mayoría de la gente aún no conocíamos que existían alternativas como la banca y las finanzas éticas.

## ¿Qué hizo que decidieras invertir en Oikocredit?

Lo vi claro desde el principio; tanto por su carácter cooperativo como por el hecho de tener un gran impacto local en los países donde trabaja. Entonces, yo no tenía trabajo estable y me costó gran esfuerzo reunir los €200 que se necesitaban para la inversión mínima. Cuando los tuve, me sentí muy feliz de poner mi granito de arena, promover el cambio social y así luchar contra la exclusión financiera de las personas, mujeres mayoritariamente.

## ¿Qué es lo que más te gusta de Oikocredit?

La transparencia; tener la seguridad de que Oikocredit aplica estrictos criterios sociales y éticos sobre qué tipo de proyectos va a financiar; y que mis ahorros ayuden a empresas que tienen proyectos con impacto social y medioambiental positivos. Asimismo, me parece muy importante que los proyectos sean evaluados en el terreno por profesionales locales, ¿quién mejor que ellos y ellas pueden comprender la idiosincrasia de su país?

## ¿Tienes planeado continuar invirtiendo en Oikocredit?

Seguro que sí. Hace años tuve la oportunidad de colaborar con una institución de microfinanzas beneficiaria de Oikocredit en Costa Rica y pude ver *in situ* lo importante que es no dejar de aportar, por poco que sea.

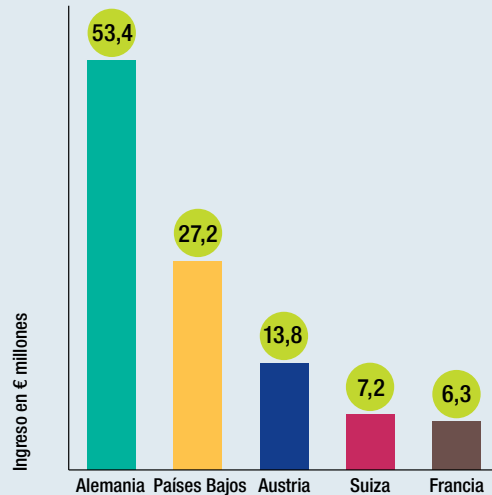


Laia Sans

# 2016 en gráficas

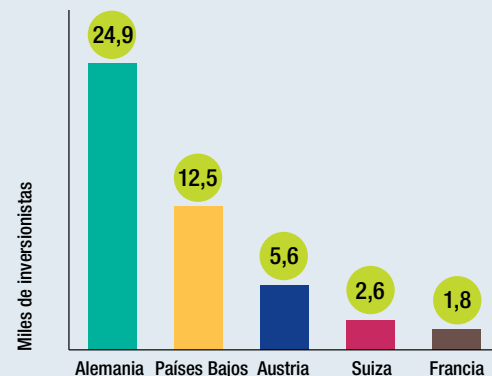
## Ingreso neto

Primeros cinco países al 31 de diciembre de 2016



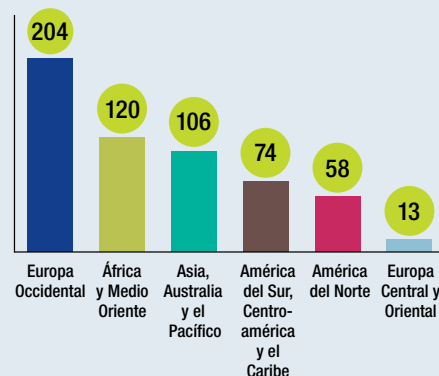
## Número de inversionistas

Primeros cinco países al 31 de diciembre de 2016



## Número de miembros por continente

Al 31 de diciembre de 2016



## Presencia en el terreno

La red mundial de oficinas locales de Oikocredit en 31 países nos mantiene cerca de las organizaciones socias a las que brindamos apoyo. El personal local de Oikocredit conoce bien a nuestros socios y mercados, y la rigurosa gestión de riesgos nos permite brindar financiación a más largo plazo entre las comunidades desfavorecidas.

Brindamos préstamos, líneas de créditos e inversiones de capital a:

- Instituciones de microfinanzas, que varían desde pequeñas cooperativas rurales hasta bancos de microfinanzas más grandes y consolidados.
- Instituciones de servicios múltiples que combinan las microfinanzas con servicios comunitarios de salud o educación.
- Pequeñas y medianas empresas que generan empleos para personas desfavorecidas.
- Empresas donde las mujeres ejercen influencia a nivel de gerencia y/o en la implementación.
- Cooperativas productoras, muchas de las cuales venden sus productos al mercado de comercio justo.
- Organizaciones que asumen la responsabilidad de su impacto medioambiental.
- Socios que son financieramente sostenibles, o que pronto lo serán, y que tienen una gestión adecuada.

## Kompanion Bank – Apoyar a los pequeños agricultores

Jazdagul Borbukova (foto de la portada) es ganadera de ovinos en el poblado de Kochkor, Kirguistán, y es cliente de Kompanion Bank, una institución de microfinanzas kirguís. Jazdagul y su esposo antes sólo tenían algunos animales, pero ahora crían ovejas y tienen mejores ingresos gracias a la capacitación y a un préstamo de Kompanion.

Kompanion, socia de Oikocredit desde el 2007, tiene más de 110 000 clientes. Ofrece micropréstamos y asistencia técnica a pequeños productores de Kirguistán, criadores de ganado y pastores. Al mismo tiempo, promueve la agricultura sostenible. En el 2014, Kompanion ganó el Premio Europeo de Microfinanzas por su enfoque etnoecológico de la administración de tierras de pastoreo.



Aibek Salykov, veterinario de Kompanion, (derecha) orienta y asesora a Jazdagul Borbukova sobre la crianza de ovinos.

Fotografía: Opmear Reports (incluyendo la foto de la portada), Mirzha Montalván, Nicolás Villalume, socios de Oikocredit

[WWW.OIKOCREDIT.ORG](http://WWW.OIKOCREDIT.ORG)

**OIKO**  
**CREDIT**  
invertir en las personas

### Oikocredit Internacional

T +31 33 422 40 40  
F +31 33 465 03 36  
E [info@oikocredit.org](mailto:info@oikocredit.org)

Berkenweg 7  
3818 LA Amersfoort  
Países Bajos

PO Box 2136  
3800 CC Amersfoort  
Países Bajos

Este documento fue producido con el mayor de los cuidados y según nuestro mejor saber y entender al momento de redacción. Oikocredit Internacional no ofrece garantía alguna con respecto al contenido del documento y exactitud o carácter completo de ésta y no acepta responsabilidad alguna por pérdidas que pudieran derivarse por el uso de esta información.