



Centrarse en los
resultados a
nivel de los clientes

Hechos y cifras

Al 31 de diciembre de 2014

Cartera total de financiación del desarrollo

- Ascendió a €735 millones en el 2014
- €109 millones en países de bajos ingresos (INB per cápita ≤ US\$1045)
- Préstamos a e inversiones en 805 socios en 63 países

Microfinanzas

Alrededor del 84% de la cartera de financiación del desarrollo, €614 millones, está invertido en microfinanzas a través de 549 cooperativas, instituciones financieras no bancarias o bancos que ofrecen distintos productos financieros, financiación de pequeñas y medianas empresas (pymes) y fondos mayoristas.

- Oikocredit continúa invirtiendo principalmente en instituciones de microfinanzas (IMF) pequeñas, con menos de 10 000 prestatarios (47%)
- Nuestros socios de microfinanzas alcanzan a 37 millones de clientes, 1,5 millones de ellos a través de la financiación de Oikocredit
- El 86% de los clientes son mujeres
- El 28% de los clientes operan en comercio, el 25% en agricultura, el 23% en servicios, el 11% en producción y el 12% en otras actividades
- El 50% de los clientes viven en áreas rurales
- El 50% de los socios de microfinanzas tienen una política de género
- El 57% de los socios de microfinanzas tienen una política medioambiental

Producción y servicios (empresas sociales)

Alrededor del 16% de la cartera de financiación del desarrollo, €121 millones, se invierte en pymes, cooperativas de producción dedicadas a la agricultura, el comercio justo, la manufactura y en organizaciones de servicios comunales de salud y educación.

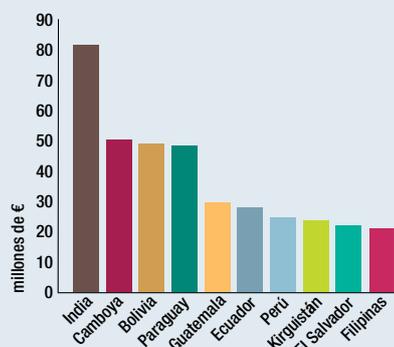
- 256 socios de producción y servicios diversificados en varios sectores, con énfasis en la agricultura
- El 69% en agricultura y ganadería
- El 12% en comercio y manufactura
- El 11% en educación y salud
- Oikocredit apoya a 89 organizaciones de comercio justo
- 105 socios de producción y servicios participan en actividades destinadas a promover y mejorar la protección del medioambiente y del clima
- El 38% de los socios de producción y servicios tienen una política de género
- El 73% de los socios de producción y servicios tienen una política medioambiental

Foto de la portada: Promotora de Desarrollo Cooperativo de las Segovias SA (PRODECOOP), en Nicaragua, prefinancia las cosechas de café de más de 2000 miembros de 69 cooperativas. En la fotografía aparece el esposo de Helena del Socorro Centeno García, miembro de una de las cooperativas proveedoras. PRODECOOP ha otorgado préstamos a Helena y a su esposo, así como asistencia técnica relacionada con el cultivo de café, y material escolar. PRODECOOP fue una de las primeras cooperativas en trabajar con Cafédirect, una empresa pionera en bebidas calientes enfocada en el productor agrícola, que comercia café, té y cacao con certificación de comercio justo.

2014 en gráficas

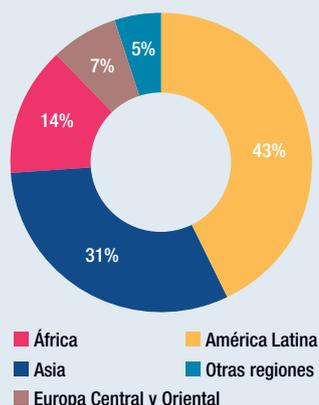
Países con mayor capital pendiente

Al 31 de diciembre de 2014



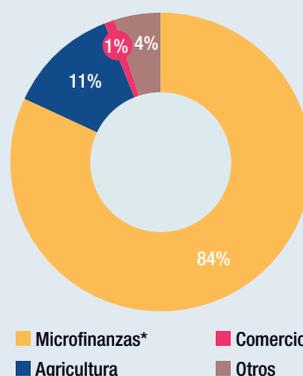
Financiación por región

Al 31 de diciembre de 2014



Financiación por sector

Al 31 de diciembre de 2014



* incluye microcrédito, financiación de pymes y financiamiento comercial

Agregar el 'plus' a la financiación del desarrollo

Apoyar a nuestras organizaciones sociales para satisfacer las necesidades de las personas excluidas financieramente es la esencia del enfoque de la financiación del desarrollo de Oikocredit. Como inversionista social, nos comprometemos a ayudar a los socios a mejorar su desempeño financiero y social mediante el empoderamiento de las personas de bajos ingresos para que hagan realidad un futuro mejor para sí mismos y sus familias. Asimismo, nos esforzamos por ser transparentes y asumir nuestra responsabilidad en el cumplimiento de nuestros objetivos sociales, financieros y medioambientales.

Nuestros socios necesitan algo más que simple financiación. Mejorar la calidad de vida de las personas y sus comunidades de manera sostenible requiere algo más que sólo crédito o capital, por más importantes que éstos sean. En Oikocredit ofrecemos un enfoque de 'financiación del desarrollo plus' que incorpora el monitoreo del desempeño social y desarrollo de capacidades (CB, por sus siglas en inglés). A través del desarrollo de capacidades, ayudamos a nuestros socios a adquirir nuevos conocimientos, habilidades y tecnología, a fortalecer su gobernanza y a mejorar su planificación empresarial, su acceso a los mercados y su desempeño general.

Un monitoreo efectivo del desempeño social permite identificar aquellos aspectos donde los socios requieren más apoyo. Cuando trabajamos con nuestros socios controlamos el alcance que estos tienen, sus productos y servicios al cliente, así como la calidad de sus datos. A medida que los datos que reunimos crecen y se vuelven más útiles, podemos realizar evaluaciones más significativas. En el 2014, por ejemplo, utilizamos por primera vez datos de monitoreo para medir los retornos sociales de nuestros préstamos en relación con los resultados de los socios.

El nuevo programa de 'resultados' de Oikocredit tiene como objetivo fortalecer la capacidad de los socios de microfinanzas para recolectar información en sus propias bases de datos sobre los cambios en la vida de sus clientes a lo largo del tiempo, lo que permite realizar un mejor análisis de los resultados y una aplicación más eficaz de los hallazgos.

Nuestro programa de tutorías de gestión del desempeño social (GDS), que funciona con éxito desde el 2010, es otro elemento central de nuestro trabajo de CB. Este informe ofrece una visión general de las iniciativas de Oikocredit que agregan un 'plus' a nuestro enfoque de la financiación del desarrollo. Eso no sería posible sin el gran compromiso y la participación de nuestra red mundial de coordinadores de GDS y CB, así como del equipo de GDS en la oficina central de Amersfoort, Países Bajos.

En el 2015, Oikocredit continuará expandiendo, mejorando y diversificando su cartera. El desempeño social y el CB seguirán siendo prioritarios, y tendremos una mayor participación en la medición de resultados para evaluar los beneficios duraderos para los clientes. En medio de un panorama cambiante de desarrollo sostenible, seguiremos combinando nuestros objetivos sociales, medioambientales y financieros, mejorando al mismo tiempo nuestro desempeño y compartiendo nuestros aprendizajes y nuestros éxitos con los demás.

David Woods
Director Ejecutivo

Ging Ledesma
Directora de Desempeño Social y Análisis de Crédito



Ging Ledesma (atrás, al centro) visitando Rusizi Specialty Coffee en Ruanda

Asociación para un **impacto positivo**

La gestión del desempeño social (GDS) es el núcleo del trabajo de Oikocredit. Una GDS sólida comienza con una cuidadosa selección de socios, la cual influye en el alcance y en cada paso de la cadena de valor de la inversión social. La GDS consiste en el monitoreo de resultados de los clientes así como en la oferta de apoyo y capacitación a los socios y sus clientes.

Selección de socios

La selección de las organizaciones de microfinanzas y empresas de productores con las que nos asociaremos es una decisión crucial. Los objetivos y enfoques de los socios potenciales deben estar alineados con los nuestros. Debemos ser capaces de trabajar y aprender juntos como organizaciones con ideas afines que comparten la misma misión: empoderar a las personas de bajos ingresos, a sus familias y a sus comunidades.

En el 2010, introdujimos una tarjeta de puntuación medioambiental, social y de gobernabilidad (ESG, por sus siglas en inglés) para intermediarios financieros. Posteriormente, desarrollamos otra tarjeta de puntuación de ESG para los socios de producción y servicios.

Nuestras tarjetas de puntuación de ESG evalúan a los socios potenciales en relación con nuestros criterios básicos de selección. Estos incluyen el compromiso y la capacidad para generar empleos e ingresos para las personas desfavorecidas. En el caso de cooperativas, instituciones de microfinanzas (IMF) y pequeñas y medianas empresas, también las calificamos con respecto a la idoneidad de su estructura gerencial, la proporción de mujeres en puestos gerenciales, el enfoque de la sostenibilidad medio-

ambiental, la sostenibilidad financiera real o potencial, y el grado de necesidad de inversión extranjera. Excluimos a aquellas organizaciones involucradas en actividades tales como el trabajo infantil, la producción de armas u otro material peligroso.

Alcance de socios y clientes

Con una cartera de 805 socios en 63 países, Oikocredit ha mantenido su enfoque estratégico en las finanzas inclusivas, la agricultura y las energías renovables. En nuestra cartera de microfinanzas tenemos socios que han recibido su cuarto o quinto préstamo de Oikocredit. La necesidad de financiación de estos socios creció junto a sus operaciones a lo largo de los años, lo cual contribuyó considerablemente al crecimiento de nuestra cartera de microfinanzas. Tenemos una menor cantidad de socios, pero un número significativo de ellos recibieron préstamos más grandes.

En el 2014, el número de socios en países de bajos ingresos (LIC, por sus siglas en inglés) continuó aumentando, mientras que la cantidad de socios en países menos desarrollados (LDC, por sus siglas en inglés) aumentó levemente. La mayor parte de los países que pertenecen a ambas categorías se concentró principalmente en África.

Nuestra cartera en África alcanzó los €104 millones con 205 socios. Sin embargo, queda mucho por hacer para continuar ampliando nuestra cartera en esa región. América Latina y Europa Central y Oriental siguen siendo nuestras regiones más grandes en términos de cartera pendiente.

Indicadores generales y financieros	2014	2013	2012	2011	2010
Total financiación del desarrollo pendiente	€735 millones	€591 millones ¹	€531 millones ¹	€521 millones ¹	€481 millones
Cartera total inversiones en microfinanzas	€614 millones	€483 millones	€420 millones	€410 millones	€388 millones
Cartera total empresas sociales	€121 millones	€108 millones	€110 millones	€110 millones	€93 millones
Volumen de nuevos préstamos	€384 millones	€296 millones	€234 millones	€211 millones	€214 millones
Número de socios	805	815	854	896	863
Número de socios en microfinanzas	549	566	583	616	598
Número de países	63	67	67	67	71

Indicadores del desempeño social	2014	2013	2012	2011	2010
Prestatarios alcanzados por IMF socias	37 millones	28 millones	28 millones	25,5 millones	29,3 millones
Clientes de IMF alcanzados con financiación de Oikocredit ²	1,5 millones	1,8 millones ³	1,7 millones	1,6 millones	1,2 millones
% clientes de IMF mujeres	86%	81%	84%	83%	86%
% IMF socias con una política de género	50%	50%	42%	38%	42%
% clientes de IMF rurales	50%	47%	56%	53%	50%
Número de empresas sociales	256	249	271	280	265
Número de socios «verdes»	105	101	98	-	-
Número de cooperativas	240	262	272	290	290
Personas empleadas por empresas sociales	124 078 (106 052 ⁵ empleos permanentes)	46 607 (31 144 empleos permanentes)	37 438 (20 556 empleos permanentes)	39 323 ⁴ (24 083 empleos permanentes)	77 671 (60 918 empleos permanentes)
Número de agricultores alcanzados	325 630	315 408 ³	286 061	292 586	-
Número de miembros de cooperativas alcanzados	337 750	1 451 082	1 637 401	355 512	-
% empresas sociales con una política medioambiental	73%	70%	72%	73%	55%

¹ Cifras ajustadas del 2011, 2012, 2013 en relación a lo informado en el Desempeño Social 2013

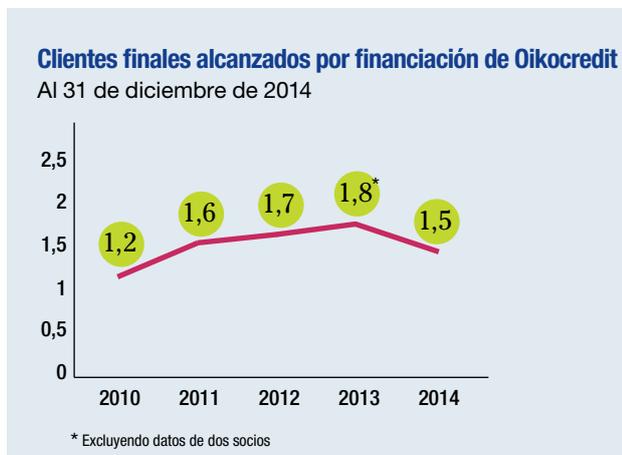
² Como indicador variable, el número de clientes finales alcanzados por los socios se multiplica por la participación relativa que Oikocredit tiene en la financiación de la cartera de préstamos de los socios de microfinanzas

³ Excluyendo datos de dos socios

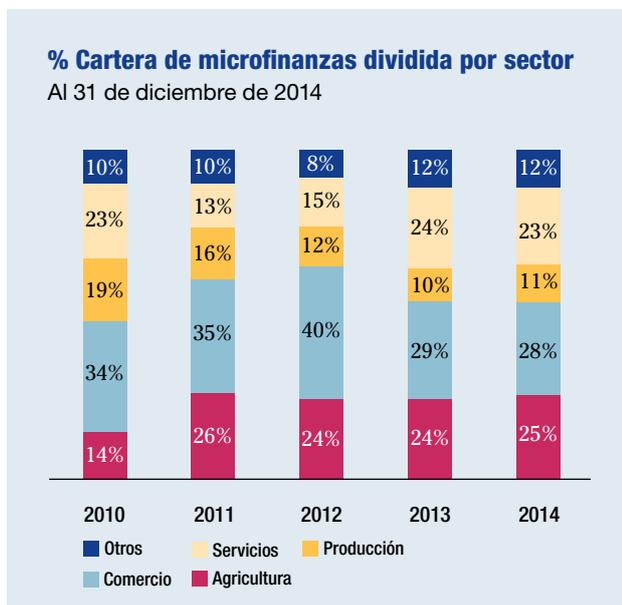
⁴ Definición acotada para incluir sólo el empleo asalariado directo

⁵ Este aumento se debe mayormente a un socio que proporcionó información por primera vez

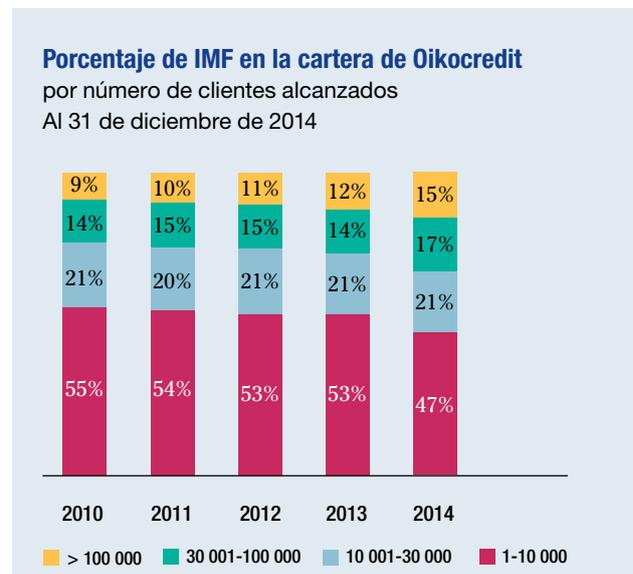
Alcance a clientes de microfinanzas



En el 2014, nuestros socios de microfinanzas alcanzaron a 37 millones de clientes, lo cual indica un aumento importante con respecto al 2013, que se debió principalmente a un gran crecimiento de la cantidad de prestatarios en Asia. India es el país donde nuestros socios alcanzan a más clientes. En el 2014, el número de clientes tuvo un mayor aumento en Camboya, Georgia, Indonesia, Kazajistán y Tayikistán.



En el 2014, el 28% de los prestatarios alcanzados por los préstamos e inversiones de Oikocredit trabajaban en comercio, el 25% en agricultura, el 23% en servicios, el 11% en producción no agrícola y el 12% en otros sectores. El número de prestatarios alcanzados directamente a través de nuestra financiación se redujo de 1,8 millones en el 2013 a 1,5 millones en el 2014.



Una de las ventajas competitivas de Oikocredit es que atiende a organizaciones de microfinanzas relativamente pequeñas, con un número limitado de clientes que no reciben servicios de otros inversionistas. En el 2008, el 59% de nuestras IMF socias tenía menos de 10 000 prestatarios. Ese número se redujo al 47% en el 2014, que es todavía un porcentaje significativo de la cartera. La inversión en IMF más grandes aumentó, en parte, debido al crecimiento de los socios existentes.

Como parte de nuestra misión social, nos esforzamos por alcanzar a clientes mujeres así como también a personas que viven en áreas rurales. El porcentaje de clientes mujeres permaneció por encima del objetivo en un 86% en el 2014, un aumento del 5% con respecto al 2013. Además, el alcance de nuestros socios a clientes mujeres permaneció en un nivel más alto del que lograron otros vehículos de inversión en microfinanzas (MIV, por sus siglas en inglés), que reportaron un alcance promedio a clientes mujeres del 66,5% en el 2014. Nuestro porcentaje de prestatarios rurales aumentó de 47% en el 2013 a un 50% en el 2014. Nuestro mayor aumento de clientes rurales se produjo en Uganda, Ruanda, Benín y Bosnia. Nuestra financiación a IMF también brinda apoyo en forma indirecta al sector agrícola, ya que el 25% de los prestatarios de microfinanzas alcanzados por nuestros socios de microfinanzas trabajaron en el sector agrícola en el 2014.

Monitoreo del desempeño social

Cartera de microfinanzas

Objetivos de desarrollo de IMF socios

Al igual que en el 2013, en el 2014 los objetivos de desarrollo más comunes de los socios de microfinanzas de Oikocredit fueron el crecimiento empresarial (77%), la reducción de la pobreza (66%) y el empleo (45%). Entre otros objetivos de desarrollo figuraron la igualdad de género, vivienda y empresas recientemente establecidas.

Empleo

Oikocredit recoge datos sobre la situación laboral de los clientes de los socios de microfinanzas con el fin de comprender mejor de qué manera estos socios contribuyen al objetivo de desarrollo de trabajo 'digno'. La Organización Internacional del Trabajo define al trabajo 'digno' como aquel que ofrece condiciones seguras, tiempo libre y descanso adecuados, tiene en cuenta a la familia y los valores sociales, ofrece una indemnización adecuada ante la pérdida o reducción de ingresos, y permite el acceso a una atención de salud adecuada. De los 549 socios de microfinanzas en el 2014, el 50% definió al empleo como uno de sus objetivos de desarrollo y el 19% reportó datos de empleo. Un promedio general del 73% de los clientes de nuestros socios de microfinanzas era autónomo, y Asia tuvo la proporción más grande de clientes autónomos (85%). El porcentaje de clientes empleados asalariados fue más alto en Europa Oriental.

Rendición de cuentas y prácticas de GDS

En el 2014 observamos desarrollos positivos en cuanto al número de nuestros socios de microfinanzas que reportaron a Microfinance Information Exchange (MIX) y llevaron a cabo calificaciones sociales. Sin embargo, también hubo una reduc-

ción del número de IMF que se sometieron a calificaciones financieras. Un mayor porcentaje de socios apoyó los principios de protección al cliente (PPC) y llevó a cabo encuestas de satisfacción del cliente que en años anteriores. Eso significa que nuestros socios están poniendo las necesidades del cliente en el centro de su trabajo.

Tasas de interés cobradas a los clientes

En el 2014, los datos de monitoreo de las tasas de interés cobradas a los clientes por 191 socios de microfinanzas revelan que la tasa anual efectiva (TAE) promedio, incluidas las comisiones y el ahorro obligatorio, fue del 37%. Las TAE variaron considerablemente por región y país.



Divine Chocolate, Reino Unido y EE.UU.

Calificaciones, informes a MIX y prácticas de GDS de los socios de microfinanzas

	2014	2013	2012	2011	2010
Reporta datos sociales a MIX	55%	52%	45%	43%	37%
Reporta datos financieros a MIX	64%	62%	55%	53%	55%
Realizó calificación social	27%	23%	25%	23%	20%
Realizó calificación financiera	45%	48%	52%	48%	48%
Respalda los principios de protección al cliente	76%	71%	59%	50%	44%
Realizó encuesta de satisfacción del cliente	64%	60%	57%	45%	28%

Qué dicen nuestros socios

Oikocredit valora las relaciones a largo plazo y habitualmente pide retroalimentación a los socios. Realizamos la tercera encuesta de satisfacción del socio sobre las actividades del 2014 (encuestas anteriores realizadas en el 2011 y 2013). El índice de respuesta aumentó un poco, a 272 socios (39%), con respecto al 34% en el 2013. Los socios indicaron que el servicio al cliente y el suministro de servicios no financieros/ desarrollo de capacidades fueron los elementos que más

valoraron sobre su relación con Oikocredit en el 2014. Al igual que en encuestas anteriores, los encuestados resaltaron la tasa de interés y la velocidad de procesamiento de los préstamos como áreas susceptibles de mejora. También expresaron su agradecimiento por el apoyo de Oikocredit en el fortalecimiento de la GDS de los socios, lo cual les permitió ofrecer niveles más altos de beneficios tanto financieros como sociales a sus clientes y a las partes interesadas.

Cartera de producción y servicios

Oikocredit invierte directamente en empresas sociales a través de sus socios de producción y servicios. Esta parte de la cartera, que incluye a productores agrícolas e importadores, cooperativas, universidades y hospitales, tiene como objetivo ofrecer apoyo directo más profundo a la economía local a través de la generación de trabajos dignos y el apoyo a la producción orgánica y de comercio justo. Después de aumentar en forma constante desde el 2008 hasta el 2011, el crecimiento en producción y servicios se mantuvo al mismo nivel durante tres años. Nos alegra haber visto un renovado crecimiento en el 2014.

El número de socios agrícolas creció de 158 en el 2013 a 179 en el 2014, mientras que el número de socios de comercio y manufactura disminuyó. Estos cambios pueden atribuirse, en parte, a la reclasificación de siete socios de comercio como de agricultura (€2,8 millones). El crecimiento más marcado en nuestra cartera de producción y servicios se produjo en Argentina, Honduras, Nicaragua y Uruguay en América Latina, y en Bulgaria en Europa Oriental.

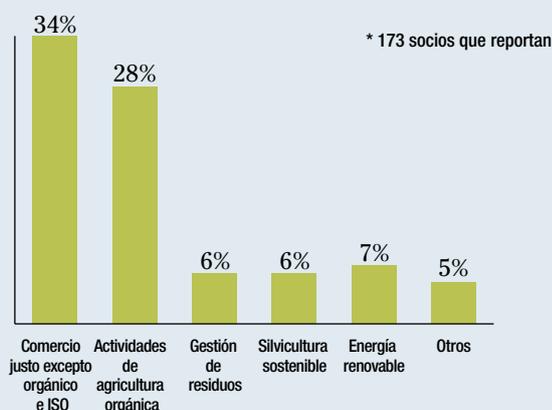
Número de asalariados en producción y servicios

Nuestros socios de producción y servicios en su conjunto dieron empleo a alrededor de 124 000 asalariados en el 2014, en comparación con 47 000 en el 2013. Este importante aumento puede atribuirse principalmente a nuestro socio de la India, BWDA, que informó por primera vez con una plantilla de 77 000 asalariados. En promedio, cada socio de producción y servicios creó 14 trabajos permanentes y 10 temporales en el 2014. Sin embargo, la distribución fue muy desigual: el 38% de estos socios disminuyó el empleo asalariado, mientras que el 62% aumentó la creación de empleo.

Socios 'verdes' y de comercio justo

De los 256 socios de producción y servicios de Oikocredit, 105 reunieron los criterios para la clasificación 'verde', lo cual lleva el porcentaje total a 41%. Esta clasificación incluyó las actividades de los socios para la protección del medioambiente y del clima. La mayoría de estos socios se dedicaba a la producción de comercio justo, seguida de agricultura orgánica, manejo de desechos, forestación sostenible y energías renovables. Entre otras actividades verdes se incluyeron manejo del agua y saneamiento.

Socios amigables con el medioambiente*



Cartera de comercio justo en millones de €



Número de socios de comercio justo



Las certificaciones orgánica y de comercio justo garantizan que nuestros socios contribuyan al desarrollo sostenible al ofrecer mejores condiciones de comercialización, asegurar trabajo digno y promover procesos de producción amigables con el medioambiente. En el 2014, 89 socios de Oikocredit (35%) tenía por lo menos un certificado de comercio justo. La mayoría (62%) estaban situados en América Latina, principalmente en Ecuador, Honduras, Guatemala, Nicaragua y el Perú.

Huella de carbono y fondo de compensación

La huella de carbono total de Oikocredit aumentó levemente en las cuatro entidades de cálculo de CO₂: la oficina internacional de Oikocredit en los Países Bajos y nuestros centros de desarrollo regional en Costa Rica, la India y las Filipinas. Los viajes de trabajo son inherentes a una organización internacional, y fueron el factor principal de nuestra huella de carbono. Las emisiones de CO₂ por cada miembro del personal de tiempo completo permanecieron estables en la oficina internacional y en las Filipinas en comparación con el 2013, mientras que las emisiones por cada €1 millón invertido disminuyeron en estas dos oficinas. Las emisiones aumentaron levemente en Costa Rica y la India; sin embargo, ambos países continúan estando en un nivel bajo si se los compara con otras regiones.

Luego del primer cálculo de nuestra huella de carbono en el 2013, la oficina internacional creó un fondo de compensación de CO₂. El objetivo era otorgar fondos (alrededor de €20 000 por año) a uno de nuestros socios, en lugar de comprar créditos externamente a una organización que gastara el dinero en sus propias inversiones. Nuestra primera subvención de compensación de CO₂ se otorgó en el 2014 al proyecto de paneles solares de nuestro socio COOPETARRAZÚ, en Costa Rica.

En el 2014, Oikocredit contrató a un especialista en financiación de energías renovables para administrar nuestra unidad y cartera de energías renovables. A partir de esta designación, hemos aprobado siete nuevos proyectos por una suma total de €12,7 millones. Nuestra cartera pendiente de energías renovables alcanzó los €8,4 millones en el 2014.

Desarrollo de capacidades: más allá de las finanzas

El valor de la financiación de Oikocredit puede determinarse por la efectividad de nuestros socios para empoderar a sus clientes y comunidades. Reconocemos nuestra parte de la responsabilidad por los resultados de los clientes y brindamos a los socios desarrollo de capacidades (CB, por sus siglas en inglés) además de apoyo financiero que forma parte de nuestro enfoque de 'financiación del desarrollo plus'.

La CB genera valor para los clientes, los socios, Oikocredit y sus inversionistas. Nuestro apoyo ayuda a los socios a identificar áreas susceptibles de mejora y fortalecer su desempeño social y financiero que facilita el desarrollo de nuestra cartera, al mejorar el alcance a grupos desfavorecidos. El CB para asociaciones de productores, cooperativas agrícolas y otras micro y pequeñas empresas sociales los ayuda a calificar para la financiación y hacer un mejor uso de ésta. Con algunos socios nos comprometemos con programas de CB de hasta tres años.

Mostrar el camino

Oikocredit fue uno de los primeros inversionistas sociales en ofrecer CB, desde el 2007. Gracias a nuestro apoyo, las instituciones de microfinanzas (IMF) han aumentado la retención de clientes y la calidad de la cartera, han ampliado sus carteras y han desarrollado nuevos productos de crédito, especialmente para áreas rurales. Las empresas de producción agrícola se han beneficiado de nuestra capacitación de liderazgo, han mejorado la gestión financiera y el mantenimiento de registros, y han aumentado la productividad a través de asistencia técnica en cultivo y manejo posterior a la cosecha.

Integramos el CB en todas las áreas de nuestra cartera y en todas las regiones en las que operamos. Nuestro personal global especializado trabaja a la par de nuestros consultores externos. La CB ayuda a nuestros socios a alcanzar sus objetivos empresariales y, al mismo tiempo, garantiza el cumplimiento de nuestros compromisos sociales, medioambientales y financieros. En el 2014, financiamos 189 compromisos de CB con el apoyo financiero de la Iglesia de Suecia, ICCO y con fondos propios.

CB en la práctica

El programa de CB de Oikocredit se enfoca en tres áreas principales: gestión del desempeño social (GDS), gestión de riesgos y gobernanza, y financiación de la cadena de valor agrícola. Una buena GDS garantiza que los socios alcancen sus objetivos sociales y financieros y, al igual que en la gestión financiera, requiere establecer objetivos, monitoreo, medición de resultados y rendición de cuentas por los resultados. La GDS ayuda a una organización a garantizar que se protejan los derechos de los clientes y que les beneficien los productos y servicios que ofrece la organización. El programa de tutorías de GDS, lanzado por primera vez en el 2010, continúa brindando 'ganancias rápidas' y mejoras a más largo plazo a los socios. Actualmente, se extiende desde África Oriental (Kenia, Ruanda, Tanzania y Uganda) y África Occidental (Benín, Malí, Senegal y Togo) hasta América Latina (Ecuador, Paraguay y Perú). Los socios que pasaron por este pro-

grama afirman enfáticamente que poner los clientes en el centro de su trabajo tiene mucho sentido del punto de vista comercial.

Nuestra experiencia de más de 40 años con los socios, tanto los que tuvieron éxito como los que enfrentaron dificultades, ha demostrado la importancia de una buena gobernanza y una gestión de riesgos efectiva. Trabajar con consultores independientes ha ayudado a los socios a establecer comités de riesgo, a identificar tipos de riesgo (de crédito, mercado, tipo de cambio, medioambiental, financiero y de reputación) y a desarrollar planes de acción para mitigar riesgos. Oikocredit es uno de los fundadores de la Iniciativa de Gestión de Riesgos en Microfinanzas (RIM, por sus siglas en inglés), cuya misión global es contribuir al desarrollo de conciencia, de mejores prácticas y de estándares apropiados para la gestión de riesgos en microfinanzas.

Identificar de qué manera las familias de bajos ingresos pueden participar y obtener mejores beneficios en la cadena de valor agrícola forma parte de nuestra estrategia de inversión rural. A través de talleres y capacitación técnica, apoyamos a los socios a mejorar su capacidad productiva y fortalecer su desarrollo empresarial y sus habilidades de gestión.



Proyecto piloto de gestión de riesgos para socorro en caso de desastres

Al implementar la política medioambiental de Oikocredit, que incluye contribuir a que los socios estén preparados para desastres en el contexto del cambio climático, realizamos un proyecto piloto de gestión de riesgos para socorro en caso de desastres (DRRM, por sus siglas en inglés). Nos asociamos con la Red Corporativa para la Respuesta ante los Desastres (Corporate Network for Disaster Response) para dar talleres de capacitación a once socios en Filipinas. Entre los participantes estuvieron Omaganhan Farmers' Agrarian Reform Cooperative, cuyos miembros, alrededor de 25 000 productores rurales de la provincia de Leyte, se vieron muy afectados por el supertifón Yolanda (Haiyan) en el 2013. El enfoque práctico adoptado en el proyecto piloto ha funcionado bien y se han realizado ensayos reales y positivos de los planes de continuidad empresarial de tres socios, cuyas regiones se vieron afectadas por el tifón Ruby en diciembre de 2014, inmediatamente después de los talleres realizados en noviembre. Se analizará la posibilidad de repetir este enfoque en otros países.

Apoyar a los socios: ejemplos en el terreno

En el 2014, con el apoyo de la Iglesia de Suecia, hemos desarrollado varios programas a largo plazo para los socios:

- un programa con cooperativas dedicadas a renovar plantaciones de café en América Central y América del Sur
- un programa para ‘incubar’ empresas cooperativas agrícolas en Uganda
- un programa que fortalece la gobernanza cooperativa en América Central.

Programa de renovación del café

El café contribuye a alrededor del 36% de la cartera agrícola total de Oikocredit en América Latina, lo cual lo convierte en un área de atención para la inversión. Una enfermedad fungosa de propagación rápida, exacerbada por el mal clima, perjudicó al sector del café en el 2013, amenazando con arruinar esta industria. El hongo roya amarilla causa una enfermedad a los cafetos que infecta sus hojas y las hace caer; de este modo, la planta se debilita (y a veces muere). Los niveles de producción de los pequeños agricultores han venido disminuyendo desde hace algunos años en la región. Muchos productores han tenido que tomar la decisión de recuperar sus cosechas con variedades de menor calidad, pero más resistentes a la roya de la hoja, y sacrificar la calidad del café. Al abordar los problemas del sector del café en América Latina, Oikocredit encontró un aliado en Sustainable Harvest, un importador internacional de café.

En respuesta a esta ‘crisis del café’, Oikocredit lanzó un programa para apoyar a las cooperativas de América Central y América del Sur. El programa ayuda a los productores de café a desarrollar e implementar planes de renovación para impulsar la productividad, y mejorar la calidad del café así como el bienestar de los pequeños productores de café.

El programa en el Perú fue lanzado junto con tres cooperativas agrícolas socias en los departamentos (regiones) de San Martín, Amazonas y Cajamarca, Ucayali y Huánuco. En las áreas rurales de estos departamentos existen índices elevados de analfabetismo, especialmente entre las mujeres, y acceso limitado a los suministros públicos de agua, a los sistemas de

saneamiento y a los servicios sanitarios domésticos. Luego de la selección de consultores y de las primeras reuniones con el personal y miembros de las juntas directivas de las cooperativas, entre octubre y diciembre de 2014 se realizaron los primeros talleres e incluyeron temas tales como conciencia, educación financiera y género. Se han previsto más talleres en el 2015.

CB para organizaciones de agricultores en Uganda

En el 2014, Oikocredit Uganda seleccionó a cuatro empresas cooperativas de la región (ACE, por sus siglas en inglés) para participar en la primera fase de un programa de CB de tres años con el apoyo de la Iglesia de Suecia. Las cuatro organizaciones habían expresado la necesidad de obtener un préstamo para la compra de un tractor. Sin embargo, era evidente que cada una de ellas necesitaba apoyo de CB para organizarse más, mejorar la gobernanza, adquirir capacidad para producir a granel y vender la producción en forma colectiva, y desarrollar mejores técnicas agrícolas.

El programa para organizaciones de agricultores en Uganda incluyó talleres y asesoramiento sobre liderazgo, habilidades de gestión y gobernanza, adquisición y distribución de insumos agrícolas, desarrollo de una granja modelo y capacitación en manejo posterior a la cosecha. Desde la primera cosecha posterior al lanzamiento del programa se notaron cambios visibles. El gerente general de una de las ACE participantes hizo hincapié en una definición más clara de las funciones y responsabilidades de la junta directiva y de la gerencia, así como de los comités de la junta directiva operativos.

El resultado más asombroso, según la gerente de país de Oikocredit en Uganda, Edith Tusubira, ha sido el aumento de la productividad. Un productor informó un aumento de la producción de maíz de 5 a 30 bolsas en una temporada de cosecha. Una agricultora y madre de siete hijos dijo que ahora puede pagar la matrícula de la escuela, gracias al aumento de la producción. “Son cambios reales y positivos en la vida de las personas, y eso es el objetivo de nuestro trabajo”, comentó la Sra. Tusubira. “Era mi sueño y ahora es un programa concreto de desarrollo de capacidades”, agregó la Sra. Tusubira.



PRODECOOP, Nicaragua

Resultados de los clientes e impacto: **donde**

Para Oikocredit, la prueba final del valor de nuestro trabajo es la forma en que influimos en vidas y comunidades. Como inversionista responsable, nos esforzamos por comprender mejor los resultados de los clientes y los impactos alcanzados. Si, junto a nuestros socios, debemos rendir cuentas realmente, es preciso responder preguntas tales como: “¿Qué ocurre en la vida de los clientes?” y “¿Marcan las microfinanzas una diferencia duradera en el bienestar de los clientes?” Por esto, no sólo hemos promovido que nuestros socios usen el Índice de Avance para Salir de la Pobreza (PPI, por sus siglas en inglés) desde el 2008, sino que también hemos lanzado el ‘programa de resultados’.

Avance para salir de la pobreza

Permitir que las personas de bajos ingresos salgan de la pobreza es inherente a la misión de Oikocredit. El Índice de Avance para Salir de la Pobreza utiliza diez preguntas sobre bienes familiares y bienestar para medir la probabilidad de que una persona viva por debajo de determinado umbral de pobreza de ingresos¹. Estos umbrales a menudo se establecen a nivel internacional en US\$1,25 o US\$2 por día o equivalen al umbral de pobreza nacional (NPL, por sus siglas en inglés). Cuando se aplica a prestatarios, la herramienta ofrece un cálculo preciso del porcentaje de personas que vive en pobreza.

En el 2014, 73 socios de microfinanzas reportaron datos de PPI. En su conjunto, estos socios encuestaron a más de 3,2 millones

de prestatarios, de los cuales aproximadamente el 25,5% vive por debajo del umbral de pobreza internacional de US\$1,25 y el 62,6% vive por debajo del umbral de bajos ingresos de US\$2.

Programa de resultados: medir el cambio en la vida de los clientes

En la actualidad, Oikocredit tiene abundante información sobre sus socios y sus prácticas de GDS. Sin embargo, la siguiente pregunta continúa siendo un desafío: “¿Qué está ocurriendo realmente en la vida de los clientes?” En consecuencia, en el 2014 iniciamos el programa de ‘resultados de los clientes’ junto a siete instituciones de microfinanzas (IMF) socias: Fusion, Utkarsh, Sonata y SVCL en la India, ASKI en Filipinas, TPC en Camboya e IMON International en Tayikistán. El programa es el siguiente paso lógico en el enfoque general de Oikocredit sobre la GDS. Luego de enfocarnos en nuestras propias bases de datos de socios, ahora nos concentramos en las bases de datos de clientes de nuestros socios.

El programa de resultados permite a los socios de microfinanzas obtener información sobre los cambios en la vida de sus clientes a lo largo del tiempo. Durante una semana de capacitación,

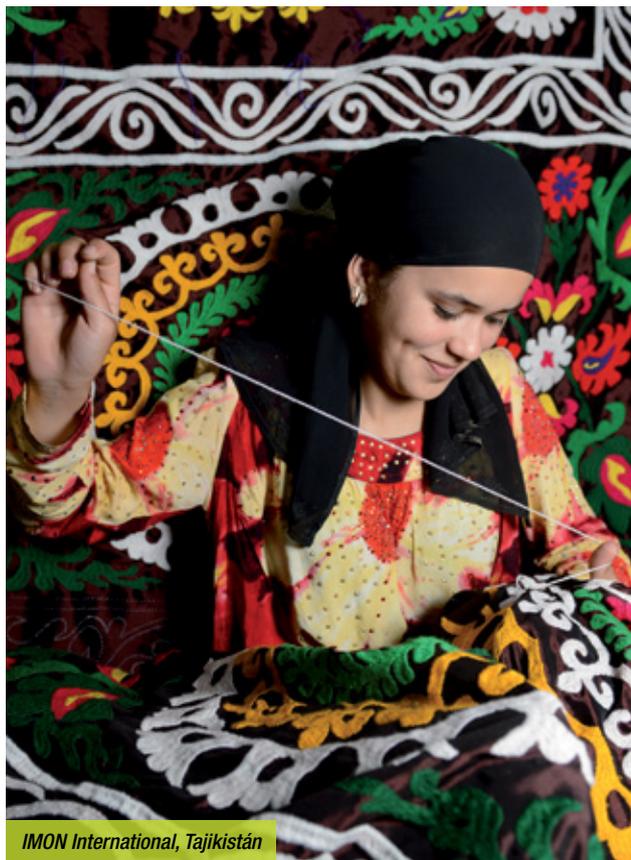
¹ En el caso de grupos de personas, la herramienta ofrece un cálculo preciso del porcentaje de personas que vive por debajo de los umbrales de pobreza.

Nivel de pobreza (PPI) para un subconjunto de socios de Oikocredit en el 2014

	% de prestatarios por debajo del umbral de pobreza nacional	% de prestatarios por debajo del umbral de pobreza internacional US\$1,25 por día	% de prestatarios de bajos ingresos US\$2 por día	N° de socios que informan 1 indicador de PPI	Clientes encuestados
Asia	19,1%	26,4%	65,4%	29	2 997 668
Camboya	13,3%	15,0%	56,4%	4	306 577
India	19,6%	29,2%	70,7%	12	2 447 960
Filipinas	22,6%	13,8%	21,8%	12	211 051
Tajikistán	13,6%	4,8%	13,6%	1	32 080
América Latina	30,0%	11,9%	21,0%	36	237 522
Bolivia	36,0%	9,3%	23,7%	7	12 199
República Dominicana	15,0%	3,2%	3,1%	2	4000
Ecuador	23,9%	1,0%	8,6%	4	38 999
El Salvador	36,0%	46,0%	64,9%	2	44 592
Guatemala	51,8%	5,2%	10,7%	6	14 048
Haití	57,0%		74,0%	1	2037
Honduras	46,7%	1,6%	46,9%	2	2352
Nicaragua	4,1%	3,3%	3,3%	2	1952
Perú	14,2%	1,4%	3,2%	5	39 842
Colombia	33,1%	0,1%	0,4%	5	77 501
África	50,8%	3,9%	37,4%	8	34 404
Mali	70,0%	0,0%	89,0%	1	4152
Senegal	24,3%	8,0%	49,7%	4	2927
Sudáfrica	57,0%	N/A	33,0%	1	23 000
Uganda	0,0%	7,3%	0,0%	1	3978
Global	20,2%	25,5%	62,6%	73	3 269 594

Más de 3 millones de prestatarios fueron encuestados.

más importa el desempeño social



IMON Internacional, Tadjikistán

ayudamos a los socios en la recopilación, análisis y uso de datos, y los asistimos para crear prototipos de tableros de control dinámicos que les permitan monitorear datos de pobreza y empleo de los clientes de su cartera a lo largo del tiempo.

También ofrecemos un taller para la gerencia sobre uso de datos, monitoreo de la misión social, desarrollo de productos y operaciones de crédito. Cuando los socios ya tienen datos sólidos, analizamos si los servicios financieros que ofrecen las IMF pueden asociarse de manera verosímil a los cambios en la vida de los clientes.

Analizamos los datos con la colaboración del Dr. Andreas Hoepner, de Henley Business School, Reino Unido. Dos IMF participantes, SVCL en la India y ASKI en Filipinas, presentaron conjuntos de datos de PPI especialmente sólidos en el 2014, que facilitaron el monitoreo de los cambios en los resultados de pobreza a lo largo del tiempo. Aunque los datos no nos permiten calcular el impacto de las microfinanzas, ya que no tenemos un grupo de control ni datos de personas que dejaron de ser clientes, podemos examinar la relación entre el crédito y la pobreza analizando muestras grandes de datos de monitoreo.

Por ejemplo, SVCL aportó datos de clientes de siete estados de la India que recibieron pequeñas cantidades de crédito para actividades generadoras de ingresos. En el 2014, SVCL alcanzó a 272 000 mujeres prestatarias, un 68% de las cuales vive en áreas rurales. SVCL ha usado el PPI para medir el estado de pobreza de los clientes entrantes desde que comenzó a operar, y nos ha

brindado un conjunto de datos de 407 718 prestatarios con un total de 649 844 observaciones entre enero de 2010 y octubre de 2014.

ASKI opera en el norte y centro de Luzon y alcanza a más de 95 000 clientes, la mayoría de los cuales son mujeres (74%) y viven en áreas rurales (83%). ASKI ofrece una gama más amplia de productos, entre ellos préstamos grupales e individuales, seguros y servicios no financieros. En el caso de ASKI tenemos datos de 201 428 clientes, con un total de 359 550 registros entre el 2011 y 2014.

En el caso de SVCL, el análisis econométrico sugiere que por cada aumento de INR 10 000 (US\$157) en la suma prestada a un cliente, su puntuación del PPI aumenta en un promedio de 0,6 unidades. Las puntuaciones del PPI pueden entonces traducirse en probabilidad de pobreza: cuanto más alta la puntuación del PPI, menor es la probabilidad de ser pobre. Por ejemplo, un prestatario con una puntuación del PPI de 20 tiene una menor probabilidad de vivir por debajo del umbral de pobreza nacional de un 0,9%. Una puntuación promedio de 47 implica una menor probabilidad de pobreza de un 0,2%. Con respecto a los prestatarios de ASKI, por cada aumento de PHP 10 000 (US\$223) en la suma del préstamo, la puntuación del PPI del cliente mejora en un promedio de 0,5 unidades. Para un prestatario con una puntuación del PPI promedio de 58,6, esto significa una menor probabilidad de vivir por debajo del umbral de pobreza nacional en un 0,9%. En general, los primeros resultados indican que el microcrédito tiene un leve efecto positivo sobre la reducción de la pobreza para los clientes de ambas IMF. En el 2015, seguiremos trabajando con estos siete socios y extendiendo el programa de 'resultados' a otras IMF.

Otros estudios de resultados e impacto

En el 2014, también participamos en ejercicios de colaboración tales como el programa de investigación Microfinanzas para el Trabajo Decente, dirigido por la Organización Internacional del Trabajo (OIT). Este programa puso a prueba la capacidad de las microfinanzas para dar beneficios duraderos a empresarios de bajos ingresos y trabajadores del sector informal. Este programa incluyó una evaluación de GDS de los resultados de los clientes de la IMF socia Bai Tushum en Kirguistán. Bai Tushum lanzó un nuevo sistema de suministro de crédito para pequeñas y medianas empresas (pymes) en el sector informal para promover la creación de empleo. Los resultados del estudio mostraron que el tamaño del préstamo tenía poca relación con la creación de empleo, mientras que otros factores como, por ejemplo, el tipo de actividad laboral, influían más a la hora de explicar la creación de empleo en las pymes de los clientes.

Teniendo en cuenta los efectos a largo plazo sobre los prestatarios de microfinanzas, participamos en la edición 2014 de la serie de informes "A Billion to Gain" (Mil millones para ganar) en los que se presentó un estudio de impacto de dos IMF, en la India y Ghana, iniciado por ING y la Plataforma Holandesa de Finanzas Inclusivas (NPM, por sus siglas en inglés). Hacia fines de 2014 emprendimos un estudio de impacto cualitativo de SEKEM, un socio productivo en Egipto especializado en agricultura orgánica/biodinámica. Estos resultados se publicarán en el 2015.

Nuestro enfoque

Oikocredit es una cooperativa mundial e institución financiera que promueve el desarrollo sostenible mediante el otorgamiento de préstamos, capital y apoyo para el desarrollo de capacidades a instituciones de microfinanzas, cooperativas, organizaciones de comercio justo y pequeñas a medianas empresas. Como inversionista social, el trabajo de Oikocredit está guiado por el principio de empoderar a las personas para mejorar sus medios de subsistencia. Oikocredit ofrece un triple retorno a sus inversionistas: social, medioambiental y financiero. Además de obtener modestos retornos financieros, los inversionistas tienen la tranquilidad de saber que su dinero se está usando para mejorar los medios de subsistencia, promover el comercio justo y respetar los recursos naturales de nuestro planeta.

La gestión del desempeño social es una prioridad para Oikocredit. Medir y demostrar el retorno social de la inversión es fundamental, ya que nos esforzamos por saber que nuestras inversiones generan cambios positivos. Buscamos especialmente aumentar nuestro alcance en las comunidades rurales y agrícolas, y estamos comprometidos con el empoderamiento de las mujeres.

Al 31 de diciembre de 2014, teníamos 805 socios en más de 60 países. Estar cerca de nuestros clientes y conocer sus mercados a través de nuestra red de personal local constituyen los ejes de nuestro trabajo.

Apoyo de iniciativas y plataformas del sector

Oikocredit es miembro activo de una serie de iniciativas, plataformas y redes que abarcan a todo el sector, destinadas a definir y elevar los estándares del desempeño social en la industria de las microfinanzas. Nuestra experiencia con estas asociaciones e iniciativas ha sido muy positiva, y muchas han inspirado y guiado nuestro enfoque de la GDS.

Client Protection Principles (CPPs)

www.smartcampaign.org

Council on Smallholder Agricultural Finance

www.csaf.net

International Labour Organization

www.ilo.org

Principles for Investors in Inclusive Finance (PIIF)

www.unpri.org/piif

Progress out of Poverty Index (PPI)

www.progressoutofpoverty.org

Risk Management Initiative in Microfinance

www.riminitiative.org

Social Performance Indicators (SPI)

www.cerise-microfinance.org

Social Performance Task Force (SPTF)

www.sptf.info

Texto y producción

Personal de Oikocredit
Miles Litvinoff
Angèle Vermeulen

Fotografías

Opmeer Reports, Nicolas Guillaume
(incluyendo la foto de la portada),
socios y personal de Oikocredit

Diseño

Van Santen Productions

Impresión

Groen Media

WWW.OIKOCREDIT.COOP



Oikocredit Internacional

T +31 33 422 40 40	Berkenweg 7	PO Box 2136
F +31 33 465 03 36	3818 LA Amersfoort	3800 CC Amersfoort
E info@oikocredit.org	Países Bajos	Países Bajos

Este documento fue elaborado por Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Oikocredit Internacional) con el mayor cuidado y a su leal saber y entender en el momento en que fue escrito. Las opiniones expresadas en este documento pertenecen a Oikocredit Internacional en el momento en que fueron escritas y están sujetas a cambio en cualquier momento sin previo aviso. Oikocredit Internacional no ofrece ninguna garantía con respecto a su contenido e integridad, y no acepta ninguna responsabilidad ante pérdidas que pudiesen surgir por el uso de esta información. Este documento se ofrece con fines informativos solamente y es para uso exclusivo del destinatario. No constituye una oferta ni una recomendación para comprar o vender instrumentos financieros o servicios bancarios, y no exime al beneficiario de utilizar su propio criterio. Este documento no podrá reproducirse en forma parcial ni total sin la autorización por escrito de Oikocredit Internacional.