

31 de diciembre de 2023



Inversión para un impacto social positivo

Oikocredit es una cooperativa mundial e inversionista de impacto social con más de cuatro décadas de experiencia liderando el cambio positivo a través de inversiones en inclusión financiera, agricultura y energías renovables.

Guiada por el principio de empoderar a las personas de bajos ingresos para mejorar su calidad de vida, la cooperativa Oikocredit apoya a sus socios en África, Asia y América Latina a través de préstamos, inversiones y desarrollo de capacidades.

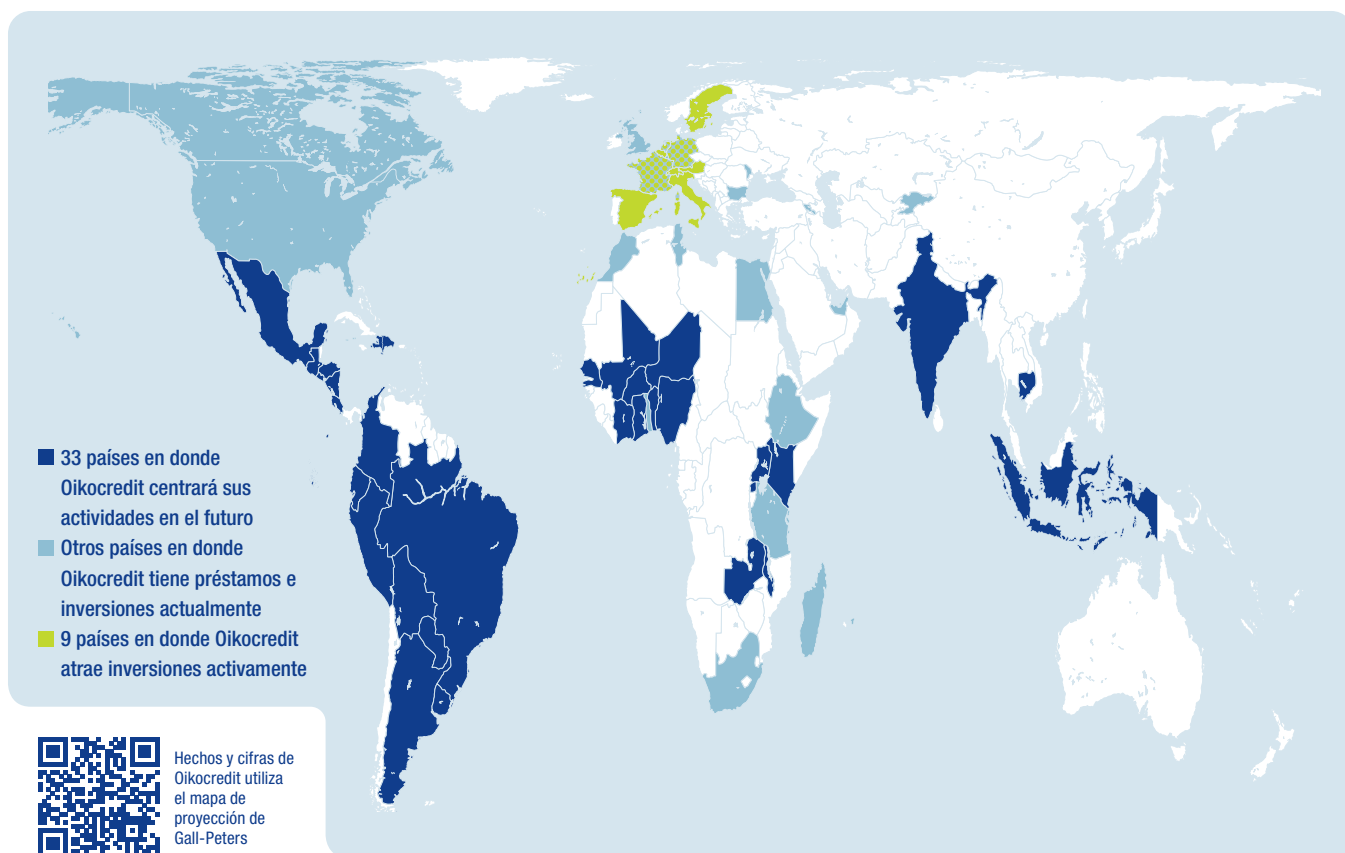
Oikocredit está financiada por personas e instituciones que desean formar parte de un movimiento global para el cambio social. Nuestras inversiones dan prioridad al impacto social y, al mismo tiempo, protegen el medioambiente y generan retornos financieros justos.

Somos una organización mundial con presencia local, capaz de responder a las necesidades de nuestros socios y de fortalecerlos, ofreciéndoles mucho más que financiación.

1084,7
millones €
de capital pendiente

48 200
inversionistas

540
socios



América Latina Apoyando a los caficultores y sus comunidades

El mayorista de café de especialidad Caravela Coffee trabaja con los pequeños caficultores de América Latina y sus comunidades. Afiliado de Oikocredit desde 2019, Caravela compra café de calidad para venderlo a torrefactores de más de 25 países. Aparte de dar acceso al mercado internacional, ofrece formación y asistencia técnica, con los que los productores pueden cosechar un café de mejor calidad y recibir por él precios más altos. Caravela cuenta con programas de prácticas para jóvenes. Además, el énfasis que pone la empresa en la participación de la mujer y la diversidad garantiza un ambiente respetuoso para todos. Isabel Franco (foto), Licenciada en Ingeniería con experiencia en el sector alimentario, es la Directora de Operaciones Adjunta de Caravela para Colombia y Ecuador.



Unas palabras de la Directora Ejecutiva

En Oikocredit, el 2023 ha sido un año de cambios en muchos sentidos. Desde que arrancó el año, nos marcamos el objetivo de aplicar plenamente nuestra nueva estrategia cuatrienal centrada en la comunidad y desplegar nuestro nuevo modelo de captación de capital. Hemos hecho un encomiable progreso en estas dos importantes transiciones, gracias a una buena dosis de trabajo duro y dedicación por parte de todos los implicados.

Tras un modesto comienzo, los proyectos de generación de resiliencia para la comunidad que empezamos a realizar en 2022 se han multiplicado. Vemos mucho potencial al trabajo con afiliados estratégicos y con organizaciones nacionales cuidadosamente seleccionadas para financiar y respaldar el acceso a educación, agua, saneamiento, vivienda e infraestructuras comunitarias que sostendrán a las personas en sus comunidades para que vivan una vida mejor ahora y en el futuro.

Nuestro nuevo modelo de captación de capital supone un punto de inflexión histórico. Cuando Oikocredit comenzó su andadura hace casi medio siglo, las personas que quisieran invertir directamente en el trabajo de nuestra cooperativa no podían hacerlo. Ahora que hemos sustituido las acciones de miembro por participaciones, sí pueden. Espero que esta mejora ayude a llevar nuestras capacidades y nuestro impacto al siguiente nivel al mismo tiempo que nuestras asociaciones de apoyo aportan ese vínculo fundamental entre nosotros y nuestros inversores y siguen cumpliendo el papel de embajadores de la misión y visión de Oikocredit.

Hemos logrado un buen desempeño, y no solo en términos de gestión del cambio y del riesgo. En 2023, ampliamos el número de afiliados, incrementamos nuestra cartera de crédito y capital, hemos aumentado el número de compromisos generadores de capacidad y hemos ampliado nuestro impacto social, llegando a más mujeres y comunidades rurales y ampliando nuestro apoyo a la energía renovable fuera de la red. A pesar de las dificultades económicas y del resto de desafíos que afrontan los países en los que trabajamos, hemos logrado un resultado financiero positivo modesto.

A nivel organizativo, hemos invertido en el desarrollo del personal y fortalecido nuestra mentalidad y cultura de la colaboración a través de una nueva redacción de nuestros valores y de su traducción a lo que esperamos de nosotros mismos en nuestro día a día. Esto también nos parece fundamental para animar, inspirar y servir a nuestros afiliados, clientes filiales, miembros e inversores aún mejor.

Oikocredit sigue ampliando los límites de la inversión de impacto y la financiación al desarrollo. Buscamos continuamente enfoques innovadores y mejores formas de seguir trabajando sobre lo que mejor sabemos hacer. Esta búsqueda constante de la mejora está en el ADN de Oikocredit y lo seguirá estando, espero, durante muchos años. El notable desarrollo de nuestra Encuesta de autopercepción del Cliente, cuya tercera edición consecutiva

se desgrana en el Informe Anual de este ejercicio, es solo un ejemplo de cómo ejercemos el liderazgo de nuestro sector.

En estos tiempos de penurias y turbulencias en todo el mundo —guerras, conflictividad social, golpes de Estado y cambio climático—, se trata de auténticos logros.

Lo que permanecerá pase lo que pase es nuestro compromiso con la gente y con las comunidades de rentas bajas en África, Asia y América Latina y el Caribe. Comunidades como la de los pequeños caficultores y sus familias a los que presta servicio nuestro afiliado Caravela Coffee en Colombia y Ecuador. Isabel Franco, Licenciada en Ingeniería y portada de este año, es la Directora de Operaciones Adjunta de Caravela. Caravela compra café de alta calidad para venderlo a torrefactores de más de 25 países y ofrece asistencia técnica a los agricultores, para que puedan producir un café de mejor calidad y cobrar precios más altos. El énfasis que Caravela pone en la participación de la mujer y la diversidad ayuda a crear un ambiente de trabajo respetuoso, al tiempo que su programa de formación y prácticas para jóvenes beneficia al conjunto de la comunidad.

La necesidad del impacto y la inversión sostenible en las vidas, medios de vida y comunidades de las economías emergentes sigue siendo enorme y es cada vez mayor. Creo que contamos con las capacidades y la estrategia correctas para seguir avanzando en nuestra misión de invertir responsablemente y ayudar a las personas con rentas bajas a generar su resiliencia.

Como siempre, tenemos una gran deuda con nuestros miembros e inversores, nuestros afiliados estratégicos y donantes, nuestros afiliados de la cartera de crédito y capital, nuestras asociaciones de apoyo y voluntarios, los miembros de nuestro consejo y todos nuestros compañeros repartidos por el mundo. Su compromiso, y el tuyo, ha hecho de Oikocredit la organización única que es y que puede llevar nuestros logros aún más lejos.

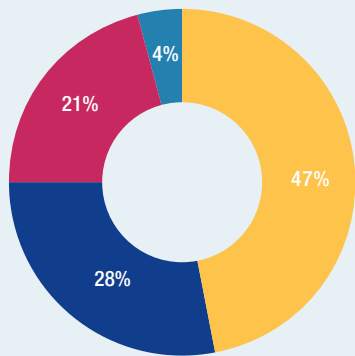


Mirjam 't Lam
Directora Ejecutiva

Una mirada a Oikocredit

Financiamiento por región

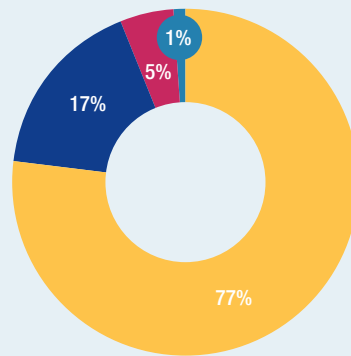
31 de diciembre de 2023



■ América Latina y el Caribe
■ Asia
■ África
■ Otras

Financiamiento por sector

31 de diciembre de 2023

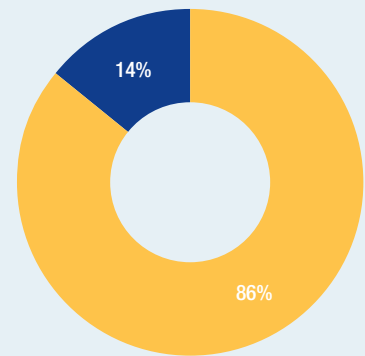


■ Inclusión financiera*
■ Agricultura
■ Energías renovables
■ Otros

* incluye microfinanzas y financiamiento a pymes

Tipo de financiamiento

31 de diciembre de 2023



■ Préstamos
■ Inversiones de capital

Cifras financieras clave

31 de diciembre de 2023

Activos totales

1156,9 millones €

Financiación del desarrollo total pendiente

1084,7 millones €

Valor del activo neto por acción

214,03 €

Capital de miembros

1000,8 millones €

Financiación pendiente promedio por socio

2,0 millones €



¡Infórmate más sobre el nuevo método de cálculo del valor liquidativo (VL)! Haz clic en el código QR o escanéalo para obtener más detalles.

Resultado neto (hasta la fecha)

1,6 millones €

Desempeño social y ambiental

A fecha de 31 de diciembre de 2022

La gestión del desempeño social y ambiental constituye una prioridad para Oikocredit. Controlamos ciertos indicadores del desempeño social y ambiental para garantizar que nuestros socios lleguen a los públicos objetivo correctos y brinden servicios que generen un cambio positivo en la vida de las personas.

Clientes alcanzados por los socios de inclusión financiera de Oikocredit

42,2 millones

Energías renovables

Hogares con acceso a energía limpia

121 000

Porcentaje de clientas

87 %

CO₂ evitado/disminuído (en toneladas)

674 000

Porcentaje de clientes rurales

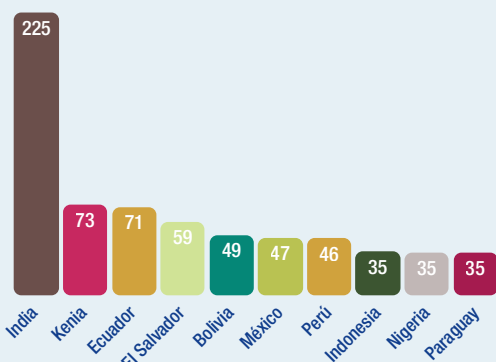
67 %

Agricultores alcanzados por los socios agrícolas de Oikocredit

2,59 millones

Diez países con el mayor capital pendiente

31 de diciembre de 2023 – millones de €



Cinco países con el mayor capital de miembros

31 de diciembre de 2023 – millones de €



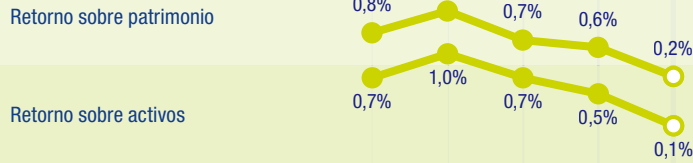
Coeficientes y cifras clave

El siguiente es un extracto trimestral sin auditar de las cifras clave. Las cuentas anuales completas están disponibles en www.oikocredit.coop/annual-report. Si desea más explicaciones sobre los resultados trimestrales actuales, vea nuestras noticias del trimestre en www.oikocredit.coop/news

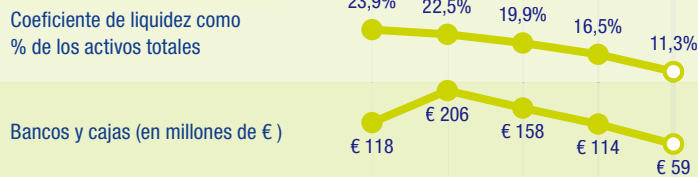
Coeficientes trimestrales clave y cifras

(hasta la fecha)

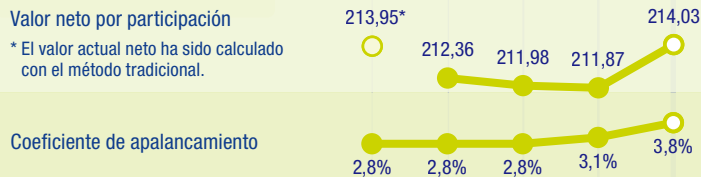
Generar retornos financieros justos para los inversionistas



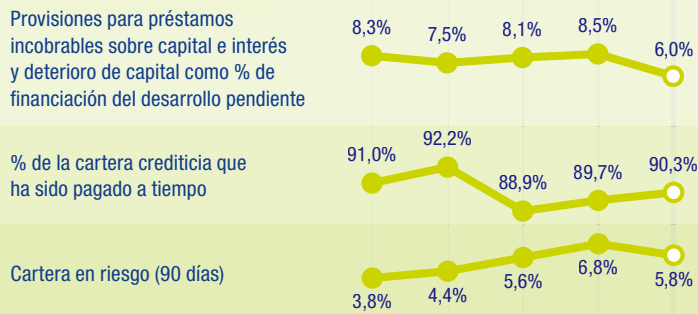
Gestión de riesgos de liquidez



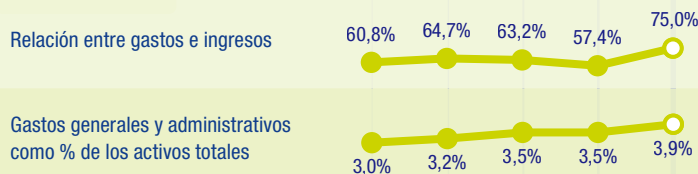
Solvencia y gestión de capital



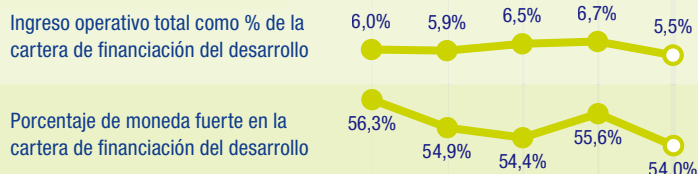
Gestión de riesgos de crédito



Gestión de gastos



Gestión de riesgos de mercado



Comentario sobre los ratios y cifras clave del trimestre

Las ratios y cifras clave del trimestre que figuran a la izquierda ofrecen a los miembros e inversores de Oikocredit información financiera adicional sobre los resultados obtenidos y el progreso que se ha hecho a lo largo del trimestre.

Generamos una rentabilidad financiera justa para los inversores

En el 4T, los ratios de retorno tanto sobre el capital como sobre los activos disminuyeron en comparación con el trimestre anterior. Esto se ha debido principalmente a una reducción de las rentas del ejercicio. El resultado neto del 4T 2023 fue inferior debido a las diferencias cambiarias negativas, el aumento de los gastos generales y administrativos, las nuevas provisiones por pérdidas por préstamos y los cambios en nuestra contabilidad.

Gestión del riesgo de liquidez

El colchón de liquidez mantuvo su tendencia descendente hasta situarse en el 11,3%, un porcentaje que seguía siendo suficiente para atender los reembolsos de participaciones y sufragar el crecimiento de la cartera de financiación al desarrollo. Hemos renovado la línea de crédito de 70 millones de euros y mantenido colchones de liquidez adecuados. La partida de efectivo y bancos se redujo hasta los 59 millones de euros (frente a los 114 millones de euros del 3T), en gran medida con motivo del crecimiento de la cartera de financiación al desarrollo (47 millones de euros). Los niveles de liquidez que se mantuvieron durante la transición fueron suficientes para respaldar el cambio al nuevo modelo de captación de capital y el crecimiento de la cartera.

Solvencia y gestión del capital

El valor liquidativo (VL) por participación se incrementó desde los 211,87 euros del 3T hasta los 214,03 euros en el 4T con motivo de los cambios en los métodos contables en aras de incrementar la transparencia y la coherencia y dar cumplimiento a los PCGA de los Países Bajos. Los cambios llevaron a ajustes en las reservas de capital y la composición del patrimonio y los fondos a nivel de grupo, dando como resultado un incremento en el VL.

Gestión del riesgo de crédito

Las provisiones totales por pérdidas por préstamos y deterioros del capital redujeron su valor hasta los 61,5 millones de euros (desde los 88,4 millones de euros en el 3T) y en relación con el tamaño total de la cartera de financiación al desarrollo. Esta disminución ha sido sobre todo resultado de los cambios en los métodos contables, que han provocado una liberación de las provisiones nacionales. Los deterioros del patrimonio se redujeron en 7,5 millones de euros tras varias salidas de capital, lo que dio como resultado una ratio de provisiones totales por pérdidas por préstamos más deterioros del patrimonio sobre el total de la cartera del 6,0% para el 4T. El PAR 90 (el porcentaje de la cartera de créditos con pagos vencidos con una antigüedad superior a 90 días) se redujo del 6,8% al 5,8%, quedando por debajo del umbral del 6%. Las principales causas fueron la reducción del PAR 90 entre los afiliados de América Latina y el Caribe y el incremento de 49 millones de euros en la cartera de préstamos en las distintas regiones. El porcentaje de la cartera de préstamos que los afiliados amortizan a tiempo ha mejorado un 0,6%, hasta alcanzar el 90,3%.

Gestión de costes

La ratio costes/ingresos se mantuvo bajo control, habiéndose incurrido en un notable coste no recurrente por la repatriación de fondos denominados en XOF (franco CFA de África Occidental) (1,6 millones de euros) en los gastos generales y administrativos de este trimestre y las diferencias cambiarias negativas (3,0 millones de euros en el 4T). Los ingresos de explotación se han visto penalizados por las inversiones en capital y por las primas anuales de cobertura de subsidiarias abonadas para el ejercicio 2023 contabilizadas en diciembre (un cambio contable). La ratio costes/activos se incrementó hasta el 3,9% por la misma razón.

Gestión del riesgo de mercado

El total de ingresos de explotación como porcentaje de la cartera de financiación al desarrollo se redujo en el 4T del 6,7% al 5,4%, creciendo más lentamente que el conjunto de la cartera.

Cifras clave de Oikocredit de cinco años

A continuación, presentamos un extracto de los estados financieros no auditados íntegros de Oikocredit. Puede consultar la versión completa de las cuentas en www.oikocredit.coop/annual-report

Cifras correspondientes a los estados financieros consolidados a 31 de diciembre	2023	2022	2021	2020	2019
Miembros	490	528	546	552	555
Inversores (número aproximado)	48.200	56.300	58.900	58.400	59.000
Oficinas en países de flujos de salida y oficinas regionales	10	13	14	14	15
Oficinas en países de flujos de entrada	5	3	3	3	3
Asociaciones de apoyo	20	22	22	22	24
Oficinas y asociaciones de apoyo nacionales	n/a	26	26	26	28
Empleados a tiempo completo	277	250	206	192	201
Socios en cartera	540	519	517	563	674
millones de €					
Total activo consolidado	1.156,9	1.252,5	1.258,1	1.241,7	1.310,4
Capital social	1.000,8	1.110,7	1.129,0	1.104,1	1.129,8
Otra financiación	104,0	100,5	88,0	109,3	141,4
Total fondos disponibles para inversión	1.104,8	1.211,2	1.217,0	1.213,4	1.271,2
Actividades de financiación para el desarrollo					
Nuevos desembolsos	530,5	408,5	474,1	243,5	404,5
Aumento/Disminución de los desembolsos (%)	29,9%	-13,8%	94,7%	-39,8%	-9,0%
Desembolsos acumulados	5.856,2	5.325,7	4.917,2	4.443,1	4.199,6
Total pagos acumulados (capital, intereses y dividendos) de socios	5.516,1	5.030,1	4.572,4	4.168,7	3.728,7
Total financiación para el desarrollo pendiente	1.084,7	1.007,2	995,9	845,1	1.064,6
Como porcentaje de los fondos disponibles para inversión a 1 de enero	89,6%	82,8%	82,1%	66,5%	86,6%
Riesgo de la cartera a 90 días	5,8%	3,8%	5,5%	5,8%	5,4%
Provisiones por pérdidas de préstamos sobre capital, intereses y deterioro de los fondos propios	64,6	69,5	96,7	109,9	97,3
Provisiones por pérdidas de préstamos sobre capital, intereses y deterioro de los fondos propios como porcentaje de la financiación para el desarrollo pendiente	6,0%	6,9%	9,7%	13,0%	9,1%
Bajas de capital imputadas a las provisiones por pérdidas de préstamos	11,1	28,2	12,8	12,9	5,7
Como porcentaje de la cartera de préstamos de financiación para el desarrollo pendiente	1,2%	3,3%	1,5%	1,9%	0,6%
Inversiones a plazo	-	-	214,4	182,8	139,8
Total ingresos financieros	91,8	105,0	69,3	78,6	98,1
Gastos generales y administrativos	44,6	36,8	29,5	29,1	31,5
Como porcentaje del activo total	3,9%	3,0%	2,3%	2,3%	2,4%
Gastos generales y administrativos, excluyendo los gastos sobre la base de subvenciones	43,5	36,2	29,1	28,4	30,7
Como porcentaje del activo total	3,8%	2,9%	2,3%	2,3%	2,3%
Deterioros y altas en provisiones por pérdidas	-10,8	-11,6	-1,8	33,0	23,1
Como porcentaje de la financiación para el desarrollo pendiente	-1,1%	-1,2%	-0,2%	3,9%	2,2%
Beneficio neto distribuible	1,2	6,8	15,3	(22,2)	14,3
Dividendo	5,3	5,6	5,6	0	0

Este documento fue elaborado por Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. con el mayor cuidado y a su leal saber y entender en el momento en que fue escrito. No ha sido sometido a revisión ni auditoría por un contable. Antes de invertir en Oikocredit, le recomendamos que lea el folleto de Oikocredit para entender adecuadamente los posibles riesgos y recompensas asociados a la decisión de invertir. Descargue aquí el folleto: