



Margarita Vi Asicona, CHAJUL Guatemala

Oikocredit **d'un coup d'œil**

Promouvoir l'impact social

Oikocredit améliore encore son rendement financier et social en 2010

Pour le secteur du financement du développement, 2010 a été à la fois une année de succès et d'inquiétudes. Pour Oikocredit, cette année a été marquée par de bonnes performances sociales et financières, ainsi que par de nouvelles innovations dans le domaine des performances sociales.

L'année de son 35^e anniversaire, Oikocredit a connu un niveau de portefeuille record : 1 milliard d'euros de décaissements cumulés depuis le début de ses activités. Le total des actifs d'Oikocredit a progressé de 19 %, atteignant 640 millions d'euros en fin d'année. L'encours de financement du développement (les fonds investis sur le terrain) a en outre connu une hausse de 22 %, passant à 481 millions d'euros contre 394 en 2009.

La recherche d'un impact social positif est le premier objectif d'Oikocredit. L'importance des apports en capitaux - un peu plus de 64 millions d'euros en 2010 - témoigne de la volonté des investisseurs de privilégier les investissements sociaux et solidaires qui contribuent au développement des communautés locales. Le résultat net d'Oikocredit est en 2010 de 16,1 millions d'euros, dont 8,7 millions (2 % du capital social environ) devraient être versés en dividendes. Le montant restant sera affecté au développement des capacités et aux réserves générales.

Les réussites de 2010 n'ont pas été sans quelques inquiétudes. La croissance de la microfinance a en effet attiré de nouveaux acteurs aux motivations diverses. Des rapports ont révélé les pratiques de recouvrement abusives de certaines institutions de microfinance et le surendettement de clients, mettant ainsi l'accent sur l'importance du choix de partenaires socialement responsables. En réponse à ces problèmes, Oikocredit continue de privilégier la gestion des performances sociales. En 2010, Oikocredit a engagé des spécialistes de la gestion des performances sociales au sein de tous ses bureaux régionaux ; ces spécialistes appuieront nos partenaires dans l'amélioration de leurs performances sociales, et les aideront à intégrer les Principes de protection des clients pour veiller au traitement équitable des clients finaux. Le rendement social et la promotion de la transparence en microfinance restent les priorités d'Oikocredit.

À l'avenir, Oikocredit entend se concentrer davantage sur des projets dans des pays africains et mettre l'accent sur le rôle des entreprises agricoles dans le développement. Oikocredit tient enfin à remercier ses membres, ses investisseurs, son personnel, ses bénévoles et tous ceux qui ont contribué à sa mission par leur soutien permanent.

Notre rôle

Oikocredit est une institution financière coopérative qui propose des prêts ou des capitaux aux institutions de microfinance (IMF), aux coopératives, aux organisations de commerce équitable et aux petites et moyennes entreprises (PME) dans les pays en développement. Les institutions de microfinance soutenues peuvent à leur tour accorder des prêts à des entrepreneurs individuels ou à de petites entreprises qui n'ont que peu ou pas accès aux banques commerciales.

Le vaste réseau international de bureaux locaux d'Oikocredit sur tous les continents permet de suivre au plus près les petites entreprises qui bénéficient de nos financements. Nos collaborateurs locaux connaissent nos clients et leurs marchés, et la qualité d'une gestion des risques rigoureuse nous permet d'apporter des financements même dans les zones les plus pauvres.

Nos investisseurs bénéficient d'un double retour sur investissement - social et financier. L'impact positif de nos financements sur la vie des personnes défavorisées est à nos yeux essentiel. C'est pourquoi nous aidons nos partenaires de projet, en les encourageant à utiliser des outils de suivi et d'amélioration des performances sociales.

Oikocredit finance :

- des PME qui créent de l'emploi et des revenus au profit de personnes défavorisées,
- des structures dans lesquelles les femmes ont un rôle prépondérant (de gestion et/ou de mise en œuvre),
- des organisations responsables en termes d'impact sur l'environnement,
- des structures financièrement viables ou proches de l'équilibre, et disposant d'une équipe de direction compétente.

Une croissance diversifiée et sélective

Oikocredit a connu une très bonne année 2010, qui lui a permis de réaliser un bon retour financier sur investissement, et de renforcer son impact social.

Les partenaires de projet d'Oikocredit ont ainsi touché en 2010 plus de 28 millions de personnes dans les régions pauvres.



La progression de l'impact social est principalement liée à la croissance du portefeuille d'Oikocredit, en hausse de 22 %. Ses partenaires ont ainsi pu proposer plus de microcrédits et Oikocredit a pu investir dans plus de PME, d'organisations de commerce équitable et de coopératives. Tout en augmentant le volume de ses investissements, Oikocredit est allé plus loin pour s'assurer que ses investissements atteignent ceux qui en ont le plus besoin. Les bureaux régionaux d'Oikocredit en Afrique de l'Est et de l'Ouest ont ainsi vu leur encours progresser de plus de 30 %.

Dans les pays en développement, la majorité des personnes pauvres vit dans les zones rurales et travaille dans le secteur agricole : Oikocredit a donc continué à donner la priorité à l'agriculture. En 2010, 46 projets agricoles ont ainsi été approuvés contre 32 en 2009, pour un total de financement de l'agriculture en hausse (27,8 millions d'euros en 2010, contre 14,2 millions d'euros en 2009).

Oikocredit a également continué de cibler les institutions de microfinance de taille modeste, récentes et motivées par leur mission. Ces structures ont souvent une rentabilité plus faible et des risques plus élevés, mais desservent mieux les zones rurales et les segments de population les plus pauvres.

Notre directeur général actuel, Tor G. Gull, avait annoncé qu'il quitterait son poste après l'assemblée générale de cette année. Sous sa direction au cours des dix années passées, Oikocredit est devenu une structure réellement durable et financièrement stable, qui a pu accomplir beaucoup dans le domaine des performances sociales. Rosalind Copisarow a accepté de devenir notre nouveau directeur général : sous sa direction, avec nos partenaires et nos pairs, nous poursuivrons nos efforts pour renforcer encore l'impact social positif du financement du développement.

Vue d'ensemble : Oikocredit dans plus de 80 pays

■ Pays dans lesquels Oikocredit est actif

595
membres

43 000
investisseurs



Des coopératives de café certifié en Amérique latine

CENFROCAFE est une coopérative péruvienne regroupant près de 2 100 petits cultivateurs de café de 84 organisations différentes, qui exportent essentiellement de l'arabica à l'international. Grâce aux certifications d'agriculture biologique et durable et de commerce équitable, CENFROCAFE parvient à surmonter les difficultés qui accompagnent tout processus d'exportation, en particulier la volatilité des cours. Oikocredit apporte son soutien par des financements, des programmes de renforcement des capacités et des conseils en gestion d'entreprise.



Financer les agriculteurs en Afrique

Partenaire de projet d'Oikocredit depuis 2006, la MEC Delta est une coopérative d'épargne et de crédit sénégalaise qui soutient des agriculteurs et des micro-entrepreneurs. Détendue par ses 2 500 agriculteurs, elle touche plus de 66 000 personnes dans 380 villages. MEC Delta dispose aussi de services d'appui social et économique, qui facilitent l'accès des agriculteurs aux intrants agricoles et à la mécanisation, et offrent des formations complémentaires en éducation, environnement et santé.



Donner les moyens d'agir aux entrepreneurs d'Asie centrale

Les premiers fonds accordés par Oikocredit à IMON, courant 2007, étaient en devise locale, fait rare dans un secteur financier local encore jeune. Centrée sur l'esprit d'entreprise et les actions en faveur du travail des femmes, IMON propose aujourd'hui des microcrédits à plus de 29 000 clients. En 2010, l'agence de notation sociale MicroFinanza, spécialisée en microfinance, a recommandé IMON pour son pourcentage élevé de clients ruraux, la transparence de ses tarifs et son action en faveur de clients qui sinon seraient exclus de tout service financier.



En Asie, toucher ceux qui vivent en dessous du seuil de pauvreté

Dans les États indiens de l'Uttar Pradesh et du Bihar, près de la moitié de la population vit en dessous du seuil de pauvreté. Pour mieux desservir ces communautés, NEED leur donne accès à la microfinance. Par son financement et son assistance technique, Oikocredit Inde (Maanaveeya) soutient les activités de NEED, tout en aidant cette institution à améliorer sa gestion des performances sociales et à atteindre les quelques 850 000 personnes qui bénéficient de ses programmes de commerce équitable, d'éducation ou d'aide sanitaire et médicale.

863
partenaires
de projets

214
millions d'euros de
nouveaux prêts
en 2010

Renforcer la gestion des performances sociales

L'investissement équitable et responsable est au cœur de la mission d'Oikocredit : il s'accompagne de la responsabilité de protéger les clients à faibles revenus de pratiques financières abusives et potentiellement préjudiciables.

Ces dernières années, le développement du secteur de la microfinance s'est accompagné d'une forte hausse du nombre de fournisseurs de services de microfinance. Cette augmentation de l'offre a stimulé la concurrence, offrant davantage de choix aux clients ; mais elle a aussi incité certains emprunteurs à souscrire trop de crédits et à subir les conséquences de leur incapacité à rembourser. Le secteur de la microfinance a connu des critiques portant principalement sur des pratiques de recouvrement parfois abusives et sur les taux d'intérêt élevés appliqués aux clients de certaines institutions de microfinance (IMF).

Ces évolutions ont conforté Oikocredit dans son engagement en faveur de la gestion des performances sociales. Oikocredit fait en effet la promotion des audits sociaux et de la notation sociale des IMF. Oikocredit continue aussi d'encourager l'utilisation d'outils de gestion des performances sociales tels que le PPI (indice de passage du seuil de pauvreté). Nos partenaires se servent du PPI pour déterminer

le niveau de pauvreté de leurs clients, et connaître sur la durée l'impact social de leurs prêts.

Oikocredit encourage aussi l'emploi de l'outil SPI (indicateur de performances sociales) qui permet aux IMF de savoir si leurs actions et leurs résultats sont bien conformes à leur mission sociale. En 2010, 41 partenaires ont utilisé le SPI. Au total, cet outil a été mis en œuvre 120 fois depuis sa présentation par Oikocredit à ses partenaires en 2008.

Nous continuons aussi de suivre avec attention notre propre performance sociale. Nous avons donc réalisé une enquête de satisfaction auprès de nos partenaires, qui a permis de formuler des recommandations pour améliorer nos produits et services. Nous avons également mis au point une « grille d'évaluation ESG » pour évaluer en détail les performances ESG (environnement, social et gouvernance) de nos partenaires.

Une étude montre que les personnes pauvres sont « bancables »

Une enquête menée par Oikocredit en 2010 parmi ses partenaires au Pérou et en Équateur a montré que, conformément à la mission d'Oikocredit, ses partenaires parviennent à atteindre les segments les plus pauvres de la société, tout en étant économiquement viables. Les résultats de cette étude pourraient aider à mettre fin au mythe qui veut que les personnes pauvres ne soient pas « bancables » ; c'est à dire qu'ils ne seraient pas capables de bénéficier de services financiers car ils n'ont pas de garantie ou de caution à faire valoir.

L'application du PPI, outil de mesure du niveau de pauvreté des familles, a permis à 17 IMF d'évaluer le niveau de pauvreté d'environ 15 000 clients au Pérou et en Équateur en 2010. Deux constats en ressortent : un peu plus de 26 % de ces clients vivent en dessous du seuil de pauvreté ; aucune de ces IMF n'est déficitaire en 2010.



La comparaison du niveau de pauvreté sur un échantillon d'environ 300 clients d'institutions de microfinance, entre 2009 et 2010, a par ailleurs permis aux chercheurs de constater que le pourcentage de clients vivant en dessous du seuil de pauvreté avait baissé. La mesure de l'impact social grâce à des outils comme le PPI est donc un point clé des efforts d'Oikocredit pour promouvoir la gestion des performances sociales et renforcer l'impact social positif de la microfinance.

Oikocredit défend les Principes de protection des clients

Oikocredit est signataire des Principes de protection des clients, définis pour l'ensemble du secteur de la microfinance afin de mettre en place des pratiques et des politiques cohérentes pour une finance équitable. En tant que signataire, Oikocredit s'est engagé sur un certain nombre de principes qui devraient, notamment, assurer que les fournisseurs de microfinance affichent des taux transparents, évaluent la capacité de remboursement des emprunteurs, et s'abstiennent de pratiques de recouvrement abusives ou coercitives. Oikocredit encourage ses partenaires de microfinance à s'engager sur ces principes.

Nos investisseurs en parlent



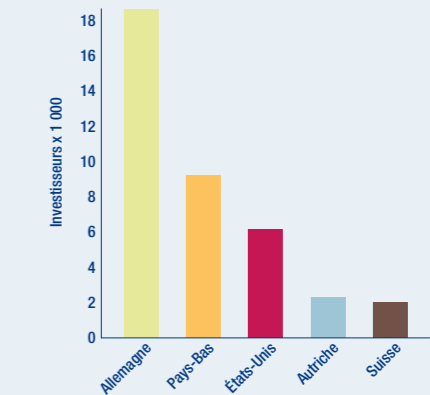
« J'ai travaillé pour une organisation d'aide au développement à but non lucratif qui voulait réaliser des placements éthiques et qui a donc investi une part de ses réserves dans Oikocredit. Le concept de microfinance me fascinait ; j'ai donc également investi une partie de mon épargne personnelle dans Oikocredit, car Oikocredit a une réelle expérience de terrain en microfinance et cible avant tout le rendement social. C'est important pour moi de savoir à quoi sert mon épargne : avec Oikocredit, je suis persuadée qu'elle est bien utilisée. En 2008, je suis ensuite entrée au conseil d'administration de l'association de soutien autrichienne.

Je pense que les prêts comme les dons peuvent encourager les progrès et le développement. À mon avis, ces deux notions peuvent être mises en application ensemble ou séparément selon les contextes. En février 2011, j'ai suivi un voyage d'études d'Oikocredit au Guatemala. Après ces visites auprès des partenaires de projet, je suis fière de maintenir mon investissement dans Oikocredit pour soutenir leur concept : investir dans l'Homme. Je suis certaine qu'Oikocredit restera un pionnier de la définition de normes d'investissement éthiques, et que son objectif de performances sociales sera toujours une priorité. »

2010 en graphiques

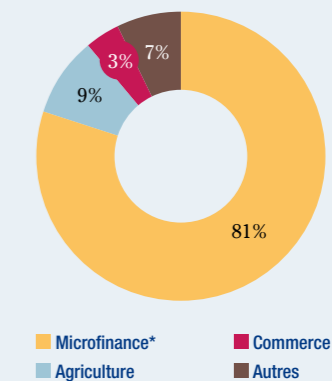
Nombre d'investisseurs

Les cinq pays en tête de liste au 31 décembre 2010



Encours des financements de projets par secteur

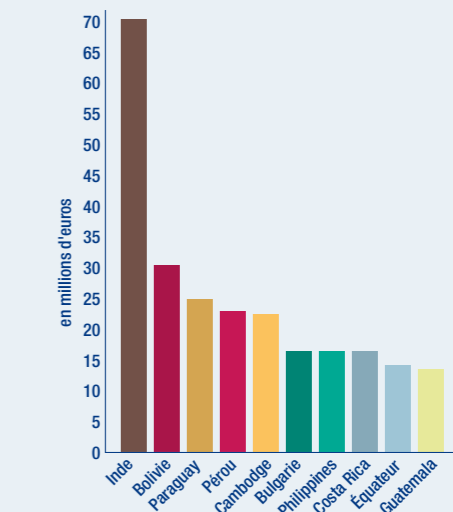
au 31 décembre 2010



* Y compris le microcrédit, le financement des PME/PMI et des organismes de refinancement de tiers

Les 10 pays aux capitaux en circulation les plus élevés

au 31 décembre 2010



Notre démarche



Oikocredit est l'un des premiers financeurs privés du secteur de la microfinance. Nous finançons de petites entreprises par l'intermédiaire des institutions de microfinance dans de nombreux pays en développement. Nous accordons aussi des prêts directement à des coopératives commerciales et des organisations de commerce équitable ; nous investissons en capital dans des petites et moyennes entreprises.

Oikocredit est financée par des investisseurs privés qui sont des particuliers et des institutions. Oikocredit offre à ses investisseurs un double retour sur investissement : social et financier. En plus de gagner de modestes dividendes, nos investisseurs ont la garantie que leur argent est utilisé pour lutter contre la pauvreté, promouvoir le commerce équitable et protéger les ressources naturelles de notre planète. En France, le label Finansol garantit la solidarité et la transparence de l'investissement proposé par Oikocredit.

La gestion des performances sociales est une priorité pour Oikocredit. Grâce aux indicateurs de performance sociale, nous nous assurons que nos partenaires de projet s'adressent bien aux groupes de population qu'ils ciblent et qu'ils offrent des services qui contribuent à améliorer la vie de leurs clients.

www.oikocredit.org


OIKO
CREDIT
investir dans l'Homme

Oikocredit est membre de

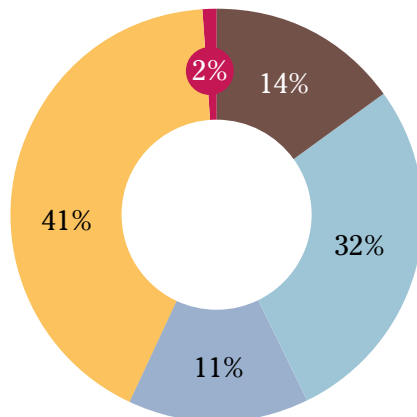
FINAN SOL

Où investissons-nous ?

Oikocredit finance des institutions de microfinance et d'autres organisations dans le monde entier. En 2010, Oikocredit a accordé la majorité de ses financements à des partenaires de projet dans dix pays. L'encours de financement du développement d'Oikocredit s'élève à 481 millions d'euros en 2010. Oikocredit opère dans toutes les régions du monde, y compris celles souvent délaissées par d'autres financeurs.

Encours des financements de projets par région

au 31 décembre 2010



■ Afrique
■ Amérique latine
■ Asie
■ Europe centrale et orientale
■ Autres régions

En France

Bureau de soutien d'Oikocredit
102 boulevard Arago
75014 Paris
T +33 1 42 34 70 53
E france@oikocredit.org

Oikocredit Centre Alpes Rhône
Centre Œcuménique Saint Marc
6 avenue Malherbe
38100 Grenoble
T +33 4 76 09 01 68
E car@oikocredit.org

Oikocredit Méditerranée
103 La Canebière
13001 Marseille
T +33 4 91 75 13 53
E mediterranee@oikocredit.org

Oikocredit France Est

1B, rue des Ecoles
68150 Ostheim
T +33 3 89 49 00 92
E franceest@oikocredit.org

Oikocredit Franche-Comté

12, rue des Chardonnerets
25700 Valentigney
T +33 3 81 34 78 74
E franche-comte@oikocredit.org
Antenne Bourgogne
E bourgogne@oikocredit.org

Oikocredit Île de France & Ouest

102 boulevard Arago
75014 Paris
T +33 6 48 02 75 91
E iledefranceouest@oikocredit.org
Antenne Sud-Ouest
E sudouest@oikocredit.org

En Belgique

Oikocredit-be, Anvers
TPC Groenenborgerlaan 149
2020 Antwerpen
T +32 3 287 35 78
E oikocredit-be@oikocredit.org

En Suisse

Oikocredit Suisse romande
Ch. du Vallon 10
1030 Bussigny-Près-Lausanne
T +41 21 701 26 74
E suisse.romande@oikocredit.org

Oikocredit International

T +31 33 422 40 40
F +31 33 465 03 36
E info@oikocredit.org

Berkenweg 7
3818 LA Amersfoort
Pays-Bas

PO Box 2136
3800 CC Amersfoort
Pays-Bas

Ce document a été rédigé avec le plus grand soin, sur la base de nos connaissances et convictions au moment de sa rédaction. Oikocredit International ne garantit pas son contenu et son exhaustivité et décline toute responsabilité quant aux pertes que pourrait entraîner l'usage de ces informations.