



¿Qué es la Inversión con Lente de Género?



Acceso. Liderazgo. Empoderamiento. Potencial realizado. Creación de Valor.

Estas son palabras que definen el espacio de inversión con perspectiva de género.



¿Qué es la Inversión con Lente de Género (ILG)?

La Inversión con Lente de Género es una estrategia de inversión de impacto que integra deliberadamente el análisis de género en el análisis de inversiones y la toma de decisiones. Esto ha atraído una mayor atención mundial en los últimos años, ya que los inversores buscan aportar nuevas dimensiones a la naturaleza de sus inversiones.

“Invertir con una perspectiva de género puede implicar una combinación de inversión en negocios dirigidos o propiedad de mujeres; invertir en organizaciones que promuevan la equidad en el lugar de trabajo; o invertir en organizaciones que ofrezcan productos o servicios que mejoren la vida de las mujeres de manera sostenible”¹.

La actividad de ILG se extiende a través de los mercados financieros globales para llegar a las mujeres y niñas en mercados emergentes y países en desarrollo. Esta actividad no se trata simplemente de filantropía o cumplimiento normativo básico, sino más bien una oportunidad para desbloquear el poder económico e impulsar el desarrollo del mercado, logrando rentabilidad financiera y creación de valor al tiempo que genera un impacto cuantificable para la paridad de género.

De hecho, la actividad de ILG se sustenta en el reconocimiento de que las inversiones en el potencial de las mujeres tienen un impacto social y económico desproporcionadamente alto debido a los efectos indirectos en la atención médica, la educación y el crecimiento económico y la creación de empleo. Por ejemplo, la investigación ha demostrado que invertir en empresas que tienen una mayor representación de mujeres en la junta y en puestos de liderazgo es un predictor de la creación de valor a largo plazo y un mejor desempeño financiero².

El telón de fondo de este movimiento es el compromiso de 193 países en 2015 de lograr 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) para 2030. Si bien el ODS 5 tiene como objetivo específico la igualdad de género, los 17 objetivos tienen indicadores subyacentes que abordan las barreras y desafíos para lograr la paridad de género plena.



COVID-19 y ILG

Las crisis sociales, económicas y de salud desencadenadas por la pandemia de COVID-19 han intensificado la aguda necesidad de invertir capital público y privado con un enfoque de “impacto de género”. Además de las disparidades ya persistentes en los salarios de hombres y mujeres, la participación en la fuerza laboral y el acceso a los servicios financieros, los efectos de la pandemia han afectado de manera desproporcionada a las mujeres, que tienen más probabilidades de trabajar en los sectores de atención social y de salud con bajos salarios³.





Como tal, los importantes avances logrados hacia la igualdad de género en los últimos años se han puesto en riesgo, ya que la carga de cuidados no remunerados ha aumentado, la educación de las niñas en muchos países se ha visto interrumpida, las tasas de desempleo han afectado de manera desproporcionada a las mujeres y los incidentes de violencia doméstica se han multiplicado⁴. Las investigaciones sugieren que los efectos de la pandemia podrían retrasar el progreso de las mujeres hasta seis años⁵.

Las mujeres vulnerables en los países en desarrollo han soportado la peor parte de la crisis económica y de salud, sin embargo, los mercados emergentes han experimentado la reversión más aguda en la inversión (incluyendo impacto y no impacto), con más de USD90 mil millones de capital extranjero saliendo de los mercados emergentes desde finales de enero hasta finales de marzo de 2020⁶. Dado que las pequeñas y medianas empresas (PYME) en particular se enfrentan a flujos restringidos de bienes y acceso al capital, el caso de las inversiones de recuperación centradas en el impacto nunca ha sido más sólido.

El papel de los inversores de impacto en los esfuerzos de recuperación también se ha vuelto más claro, con el establecimiento de la Coalición de Inversión de Respuesta, Recuperación y Resiliencia (R3) en 2020. La iniciativa busca reunir a actores de toda la industria de la inversión de impacto a la luz de la pandemia, para seleccionar convocatorias de coinversión y oportunidades de coinversión de servicios en áreas prioritarias⁷.

“ COVID-19 amplificó la gravedad de problemas sociales y económicos clave, incluida la desigualdad, que amenaza el progreso en varios frentes. Existe una necesidad urgente de que los inversores promuevan la igualdad a través de sus decisiones, para que la sociedad salga de esta crisis más rápido, más inclusivo y resiliente que antes. ”

Tania Carnegie

Líder global de capital privado
y gestión de activos
IMPACTO KPMG



Tendencias en ILG

Existe un interés creciente en ILG entre inversores, filántropos y personas de alto patrimonio que buscan oportunidades para alinear sus valores con sus carteras de inversión. Según una encuesta reciente del Instituto Morgan Stanley para la Inversión Sostenible, el 67% de los propietarios de activos globales identifican la diversidad de género como un área de interés dentro de sus carteras de inversión⁸. Los impactos devastadores de COVID-19 y los posteriores movimientos sociales que hemos visto en su paso, han afirmado la importancia de que las organizaciones, los fondos y los inversores individuales respondan a las necesidades sociales tanto internamente a través de sus estructuras como externamente a través de sus inversiones.

A mediados de 2020, el director ejecutivo de Goldman Sachs, David Solomon, anunció que el banco de inversión no haría públicas las empresas a menos que tuvieran un mínimo de un miembro de la junta “diverso”, y el objetivo se elevó a dos en 2021⁹. De manera similar, algunas de las empresas privadas más grandes del mundo, las firmas de capital, incluidas The Blackstone Group, KKR & Co y The Carlyle Group, se han adherido a una iniciativa global de Diversidad en Acción, que les obliga a realizar un seguimiento de las estadísticas internas sobre contratación y promoción por género y diversidad, así como proporcionar datos a los inversores que asumen nuevos compromisos durante la recaudación de fondos¹.



La motivación para la inversión de impacto centrada en el género se puede dividir en dos categorías: mejorar el desempeño de una organización o inversión y mejorar los resultados de género. Un resultado de género, por ejemplo, podría incluir aumentar el acceso de las mujeres al capital, invertir en productos o servicios para mujeres, ayudar a desarrollar empresas que traten a mujeres y hombres por igual en toda la cadena de valor y mejorar los resultados sociales, educativos y de salud de las mujeres.

Las instituciones financieras están respondiendo a esta demanda generando productos, servicios y nuevos fondos que crean oportunidades para inversiones de impacto con enfoque de género. Estos incluyen inversiones en empresas fundadas, dirigidas o propiedad de mujeres; inversiones en productos financieros que aumenten el acceso al capital de las mujeres emprendedoras; inversiones en tecnologías, productos o servicios que promueven los derechos humanos y aumentan las oportunidades para mujeres y niñas; inversiones en alianzas o iniciativas que fortalezcan el tejido de comunidades lideradas por mujeres e inversiones a lo largo de la cadena de valor de proveedores de empresas multinacionales para ayudarlas a adoptar políticas inclusivas de género.

La demanda de productos ILG también ha impulsado un aumento en la cantidad de fondos de inversión enfocados en el género en todo el mundo. En 2013, la Corporación Financiera Internacional (CFI) estableció un 'Bono de Mujeres', que hasta la fecha ha asignado al menos US\$175 millones a empresas propiedad de mujeres¹¹. Desde entonces, Morgan Stanley, Barclays, el Royal Bank of Canadá y otros los grandes bancos han lanzado fondos que se centran en aumentar el flujo de capital hacia las mujeres empresarias y las pequeñas empresas y cooperativas dirigidas por mujeres. En 2018, las naciones del G7 también lanzaron el Reto 2X para movilizar \$3 mil millones para empoderar económicamente a las mujeres en el mundo en desarrollo.

Las inversiones elegibles deben cumplir con los criterios mínimos para las mujeres en el liderazgo, la gobernanza, la propiedad y la fuerza laboral, o la provisión de productos o servicios que beneficien desproporcionadamente a las mujeres¹².

Sin duda, las mujeres se están dando cuenta del poder que ellas, y sus instituciones, ejercen a través de sus carteras de inversión. A partir de 2018, había 35 ofertas de inversión con enfoque de género en el mercado público, con aproximadamente \$2.4 mil millones en activos bajo administración¹³. Iniciativas globales como GenderSmart, que busca desbloquear capital inteligente en términos de género a escala, y SheEO, que busca generar oportunidades para mujeres emprendedoras e innovadoras, también han ingresado al espacio, lo que indica el gran apetito por este mercado¹⁴.

Solo en Canadá, ahora hay cinco productos de inversión dirigidos a la inversión con enfoque de género¹⁵. Esto es en el contexto de una nación donde las mujeres tienen un 6% más de probabilidades de haber obtenido un certificado o título universitario que los hombres, sin embargo, la participación de las mujeres en la fuerza laboral todavía va a la zaga de los hombres y todavía existen importantes brechas salariales de género¹⁶. Los productos ILG han permitido a las mujeres usar sus carteras de inversión para ayudar a resolver estos problemas, sin comprometer su seguridad financiera.



¿Cuáles son los beneficios potenciales?

La inversión en mujeres impulsa el desarrollo económico, la competitividad, la creación de empleo y el PIB.

Según la OCDE, la convergencia total de la participación de la fuerza laboral entre géneros agregaría aproximadamente un 12% al PIB¹⁷. Incluso reducir a la mitad la brecha conduciría a un aumento del 6% en el PIB para 2030¹⁸. Otro informe encontró que, si las mujeres participaran en la economía de manera idéntica a hombres, podría sumar hasta US\$28 billones, o el 26%, del PIB mundial anual para 2025¹⁹.

En todo el mundo, los hombres ocupan de forma desproporcionada puestos de liderazgo empresarial y político. Sin embargo, existe un creciente cuerpo de evidencia que sugiere que existe una correlación positiva entre la proporción de mujeres en el liderazgo corporativo y el desempeño de la empresa²⁰. Una investigación del Instituto Pearson de Economía Internacional (PIIE) encontró que, de las empresas dentro de su muestra, en donde el 30% de los líderes son mujeres, se podría esperar un aumento de 6 puntos porcentuales en la utilidad neta en comparación con las empresas sin mujeres líderes²¹.



La propia investigación de KPMG sobre las oficinas familiares también encontró que las empresas familiares dirigidas por directoras ejecutivas mujeres generalmente tienen un enfoque distinto de liderazgo transformacional y menos autocrático²². La evidencia sugiere que las mujeres tienden a alentar a las personas y equipos a buscar nuevas oportunidades comerciales, identificar oportunidades de cambio y tomar decisiones por sí mismos²³.

La inversión en el acceso de las mujeres a la educación también produce numerosos dividendos. Los países donde más mujeres van a la escuela también experimentan un impulso dramático en el crecimiento nacional. Por cada aumento del 1% en la proporción de mujeres con educación secundaria, el ingreso per cápita en un país aumenta en un 0,3%²⁴.

Las mujeres educadas tienen más probabilidades de participar en el mercado laboral formal, iniciar sus propias empresas y obtener ingresos más altos. Un solo año de educación primaria se correlaciona con un aumento del 10-20% en los salarios de las mujeres más adelante en la vida, mientras que el rendimiento de un año de educación secundaria es aún mayor, en el rango del 15-25%²⁵. Las investigaciones también muestran que cada año de educación secundaria completada por un niño puede reducir su probabilidad de casarse antes de los 18 años en cinco puntos porcentuales o más en muchos países²⁶. Si los matrimonios infantiles se eliminaran por completo, esto podría generar más de 500 mil millones de dólares en beneficios cada año²⁷.

La inversión en la educación de la mujer también cataliza beneficios intergeneracionales. En muchos países, cada año adicional de educación formal completado por una madre se traduce en que sus hijos permanecen en la escuela entre un tercio y medio año adicional²⁸. Además, se ha demostrado que un año adicional de educación de la mujer reduce el riesgo de mortalidad infantil en un 5-10%²⁹. Estos beneficios son fundamentales para poner fin al ciclo intergeneracional de pobreza en los países en desarrollo.

“ En los países en desarrollo, la inversión con impacto de género que mejora la educación femenina es un área que tiene un efecto sustancial, tanto para las mujeres mismas como para sus países. La inversión en la educación femenina permite a las mujeres contribuir a los ingresos familiares y crea un efecto dominó a lo largo de las generaciones, y las investigaciones indican que las madres que se han beneficiado de la educación tienen más probabilidades de garantizar oportunidades educativas para sus hijos. La educación también permite a las mujeres estar más informadas sobre la nutrición y la atención médica, lo que lleva a familias más saludables y sostenibles. ”

Ruth Lawrence
Alto ejecutivo
IMPACTO KPMG



¿Qué está haciendo KPMG?

Como firma de servicios profesionales que asesora en diversas clases de activos e industrias, así como en el ámbito del desarrollo internacional y la filantropía global, las firmas de KPMG participan activamente en el avance tanto de la igualdad de género como del mercado de inversiones de impacto.

En 2020, KPMG lanzó “KPMG IMPACT”, una plataforma para apoyar y empoderar a todos los colegas de KPMG para ayudar a los clientes de sus empresas a cumplir su propósito y ser una fuerza para el bien en la sociedad, ayudando a alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU. La estructura se centra en permitir el cambio en cuatro áreas clave: medioambiental, social, gobernanza (ESG) y sostenibilidad; desarrollo económico y social; finanzas sostenibles; y el cambio climático y la descarbonización, mientras que la medición y la presentación de informes de impacto abarcan todas estas áreas.

“ KPMG se está colocando en el corazón de su propósito, permitiendo un futuro mejor para todos, en todas partes. En el caso de la equidad de género, nos esforzaremos por crear un mundo con un 50% de representación de mujeres y empoderamiento en las políticas, los negocios, la familia y todas las demás esferas de la sociedad. ”

Richard Threlfall
Jefe Global
IMPACTO KPMG

El Plan de Impacto de KPMG 2021 destaca los compromisos de la organización en todos los ODS, mide su progreso y describe cómo KPMG tiene la intención de cumplir con sus compromisos. Basado en el propósito y los valores de KPMG, este plan busca mantener a toda la organización transparente, responsable y comprometida con acciones significativas.

A escala global, KPMG se ha asociado con Equal Measures 2030, una iniciativa independiente de múltiples partes interesadas de la sociedad civil y el sector privado diseñada para abordar esta área de oportunidad, conectando datos y evidencia con la promoción y la acción para la igualdad de género.

Las firmas de KPMG están ofreciendo su experiencia en análisis y datos, apoyo de gobernanza y servicios de asesoría para lograr los objetivos de EM2030, incluido un enfoque particular en el compromiso con el sector privado para iniciar conversaciones sobre cómo pueden usar su capacidad de datos para promover la igualdad de género. A través de la creación de un Índice de Igualdad de Género de los ODS, la alianza mide el estado de la igualdad de género alineado con 14 de los 17 ODS en 129 países y 51 temas que van desde la salud, la violencia de género, el cambio climático, el trabajo decente y otros.





¿A dónde va ILG desde aquí?

De cara al futuro, KPMG predice que la inversión con impacto de género probablemente seguirá cobrando impulso. Al ser testigo de las innovaciones dentro del espacio de inversión con impacto de género, la organización se inspira en las tendencias que se están iniciando entre los clientes, socios y nuestros propios empleados.

Es probable que las asociaciones entre el gobierno, las empresas, las organizaciones sin fines de lucro y la comunidad inversora también continúen fortaleciéndose para lograr un impacto colectivo. Un área en la que KPMG ve oportunidades de mejora continua es la medición del impacto. Es necesario que la medición y los marcos sean coherentes para medir los diversos impactos en todo el espectro de la igualdad de género. Actualmente, cada organización informa sobre su progreso a su manera, con sus propias métricas, lo que dificulta la comparación del desempeño entre organizaciones, sectores y países. La racionalización de estas medidas, combinada con una mayor difusión del conocimiento de género y el conocimiento de inversión, será la clave para desbloquear ILG para que se convierta en la corriente principal en el mercado de inversión de impacto.

El “éxito” final de la comunidad inversora de impacto de género probablemente será lograr un mayor porcentaje de mujeres que contribuyan al PIB mundial, las economías nacionales y las comunidades locales, donde la paridad de género se logra para 2030 y ha madurado más allá de la necesidad de metas y objetivos en el espacio de equidad de género.



Referencias

- 1 <https://thegiin.org/gender-lens-investing-repository>
- 2 <https://www.theguardian.com/business/2015/sep/29/companies-with-women-on-the-board-perform-better-report-finds>
- 3 <https://blogs.worldbank.org/developmenttalk/new-measures-are-needed-safeguard-womens-economic-opportunities-during-covid-19>
- 4 <http://documents1.worldbank.org/curated/en/618731587147227244/pdf/Gender-Dimensions-of-the-COVID-19-Pandemic.pdf>
- 5 <https://www.mckinsey.com/featured-insights/diversity-and-inclusion/women-in-the-workplace#>
- 6 https://thegiin.org/assets/The%20Impact%20Investing%20Market%20in%20the%20COVID19%20Context_An%20Overview.pdf
- 7 <https://www.fordfoundation.org/just-matters/just-matters/posts/impact-investors-respond-to-covid-19/>
- 8 https://www.morganstanley.com/content/dam/msdotcom/sustainability/20-05-22_3094389%20Sustainable%20Signals%20Asset%20Owners_FINAL.pdf
- 9 <https://www.goldmansachs.com/our-commitments/diversity-and-inclusion/launch-with-gs/pages/commitment-to-diversity.html>
- 10 https://ilpa.org/ilpa_diversityinaction/#:~:text=The ILPA Diversity in Action initiative brings together,equity and inclusion in the private equity industry.
- 11 https://ssir.org/articles/entry/the_rise_of_gender_capitalism
- 12 <https://blogs.worldbank.org/ppps/moving-gender-lens-infrastructure-investment-niche-mainstream-what-will-it-take>
- 13 https://www.veriswp.com/wp-content/uploads/2018/10/GLI_Bending_the_Arc2018-web.pdf?text-fname=N&text-lname=C&your-email=nishthachadha@hotmail.com&radio-updates=No%20Thanks
- 14 <https://sheeo.world/ventures/> ; <https://www.gendersmartinvesting.com/>
- 15 https://www.veriswp.com/wp-content/uploads/2018/10/GLI_Bending_the_Arc2018-web.pdf?text-fname=N&text-lname=C&your-email=nishthachadha@hotmail.com&radio-updates=No%20Thanks
- 16 <https://www150.statcan.gc.ca/n1/pub/89-503-x/2015001/article/14640-eng.htm>
- 17 <http://www.oecd.org/forum/oecdyearbook/push-gender-equality-economic-sense.htm>
- 18 <http://www.oecd.org/forum/oecdyearbook/push-gender-equality-economic-sense.htm>
- 19 <https://www.mckinsey.com/featured-insights/employment-and-growth/how-advancing-womens-equality-can-add-12-trillion-to-global-growth>
- 20 <https://www.piie.com/system/files/documents/wp16-3.pdf>
- 21 <https://www.piie.com/system/files/documents/wp16-3.pdf>
- 22 <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2020/11/the-power-of-women-in-family-business.html>
- 23 <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2020/11/the-power-of-women-in-family-business.html>
- 24 <http://www.worldbank.org/en/topic/girlseducation/brief/the-world-bank-group-wbg-and-adolescent-girls-education-factsheet>
- 25 https://www.unicef.org/gender/files/BasicEducation_Layout_Web.pdf
- 26 <https://www.worldbank.org/en/news/immersive-story/2017/08/22/educating-girls-ending-child-marriage>
- 27 <https://www.worldbank.org/en/news/immersive-story/2017/08/22/educating-girls-ending-child-marriage>
- 28 <https://www.un.org/en/chronicle/article/education-pathway-towards-gender-equality>
- 29 https://www.unicef.org/gender/files/BasicEducation_Layout_Web.pdf

Contacto



Yanelly Márquez C.

ymarquez@kpmg.com

Socia Líder de GRCS (Governance, Risk & Compliance Services)

Socia Líder de Inclusión, Diversidad y Equidad

KPMG en Venezuela

Sobre KPMG en Venezuela



Informe de Sostenibilidad 2019-2020

Descargue un reporte público sobre la gestión económica, ambiental y social de KPMG en Venezuela, así como las acciones que realizamos para dar solución a retos locales y globales.



Brochure de servicios

Le invitamos a acceder para conocer la oferta de servicios de KPMG en Venezuela.

Esta información fue desarrollada por KPMG International Limited ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía, y posteriormente adaptada y traducida por KPMG en Venezuela. KPMG International Limited ("KPMG International") y sus entidades no prestan servicios a clientes.

Fuente original: [Gender Lens Investing - KPMG Global \(home.kpmg\)](#)

kpmg.com/ve/



© 2022 Ostos Velázquez & Asociados, una sociedad venezolana y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Ltd, una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. RIF: J-00256910-7.

La información aquí contenida es de naturaleza general y no tiene el propósito de abordar las circunstancias de ningún individuo o entidad en particular. Aunque procuramos proveer información correcta y oportuna, no puede haber garantía de que dicha información sea correcta en la fecha que se reciba o que continuará siendo correcta en el futuro. No se deben tomar medidas en base a dicha información sin el debido asesoramiento profesional después de un estudio detallado de la situación en particular.

KPMG es una red global de firmas independientes que brindan servicios profesionales de Auditoría, Impuestos y Asesoría. Operamos en 145 países y territorios y tenemos más de 236.000 personas trabajando en firmas miembro a nivel mundial. Cada firma de KPMG es una entidad legalmente distinta y separada y se describe a sí misma como tal.

KPMG International Limited ("KPMG International") es una entidad inglesa privada limitada por garantía. KPMG International Limited ("KPMG International") y sus entidades no prestan servicios a clientes.