



Trabajo de fin de Master | Cooperación Internacional al Desarrollo



Mayo 2022

## Inversiones de impacto con perspectiva de género para promover las finanzas inclusivas

*Educación financiera para finalizar con las brechas económicas de las mujeres de América Latina.*

## Impact investing with a gender perspective to promote inclusive finance

*Financial education to end the economic gaps of women in Latin America.*

**Autora:**

María Sofía Muratore

**Tutor**

Carlos Ballesteros



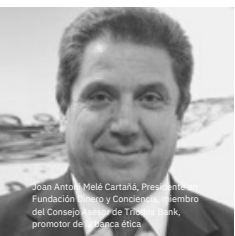
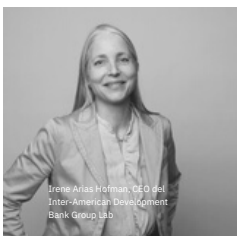
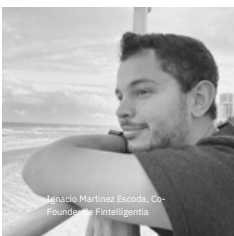
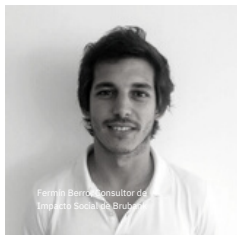
# Índice

Capítulo 1 - Introducción .....	página 9
Capítulo 2 - Estado de la Cuestión .....	página 16
Capítulo 3 - Marco Teórico .....	página 21
Capítulo 4 - Estrategias para estimular la inclusión financiera.....	página 41
Capítulo 5 - Conclusiones, limitaciones y futuras líneas de investigación.....	página 53
Capítulo 6 - Bibliografía .....	página 55
Capítulo 7 - Anexos.....	página 62

# Acrónimos

<b>APEC</b>	Asia-Pacific Economic Cooperation
<b>BBVA</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
<b>BBVAMF</b>	Fundación Microfinanzas BBVA
<b>BID</b>	Banco Interamericana al Desarrollo
<b>CAF</b>	Banco de Desarrollo de América Latina
<b>CEDEM</b>	Centro de Desarrollo Económico de la Mujer de Argentina
<b>CEPAL</b>	Comisión Económica para América Latina y el Caribe (United Nations Economic Commission for Latin America and the Caribbean)
<b>CIF</b>	Corporación Internacional de Fomento
<b>DeFi</b>	Descentralización del Sistema Financiero
<b>ESG</b>	Environmental, Social, and Governance
<b>GIIN</b>	Global Impact Investing Network
<b>IFC</b>	International Finance Corporation (Corporación Financiera Internacional en español)
<b>LAC</b>	América Latina y el Caribe
<b>LATAM</b>	Latinoamérica
<b>LGBT</b>	Lesbianas, Gais, Bisexuales y Trans (travestis, transexuales y transgénero)
<b>MAD ÁFRICA</b>	Movimiento por la Acción y el Desarrollo de África
<b>OCDE</b>	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (Organisation for Economic Co-operation and Development)
<b>ODS</b>	Objetivos de Desarrollo Sostenible
<b>ONU</b>	Organización de las Naciones Unidas (United Nations)
<b>ONU MUJERES</b>	MUJERES Entidad de la ONU para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de la Mujer (UN WOMEN)
<b>PBI</b>	Producto Bruto Interno
<b>PNUD</b>	Pequeñas y Medianas empresas
<b>PyMES</b>	Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (United Nations Development Programme)
<b>RAE</b>	Real Academia Española
<b>ROSCAS</b>	Rotating and Savings Credit Associations
<b>SBIF</b>	Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras
<b>STEM</b>	Science, technology, engineering, and mathematics (Ciencia, tecnología y matemática)
<b>TIC</b>	Tecnología de la Información y la Comunicación
<b>TRANS</b>	Transgénero
<b>UNICEF</b>	United Nations Children's Fund
<b>UNESCO</b>	Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization)
<b>UNSGSA</b>	UN Secretary-General's Special Advocate for Inclusive Finance for Development
<b>UCAR</b>	Unidad para el Cambio Rural de Argentina
<b>V4W</b>	Value For Women

# Fuentes especializadas entrevistadas





# COMILLAS

## UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

MÁSTER UNIVERSITARIO EN COOPERACIÓN INTERNACIONAL AL DESARROLLO

TRABAJO DE FIN DE MÁSTER 2021 - 2022

### INVERSIONES DE IMPACTO CON PERSPECTIVA DE GÉNERO PARA PROMOVER LAS FINANZAS INCLUSIVAS

*Educación financiera para finalizar con brechas económicas de las mujeres de América Latina.*

### IMPACT INVESTING WITH A GENDER PERSPECTIVE TO PROMOTE INCLUSIVE FINANCE

*Financial education to end the economic gaps of women in Latin America.*

Tutor: Carlos Ballesteros

Autor: María Sofía Muratore

Madrid

Mayo 2022

## RESUMEN

Este trabajo se enfoca en la necesidad de establecer inversiones de impacto con perspectiva de género en América Latina para promover la educación financiera en mujeres vulnerables de la región, y así, consolidar un desarrollo económico más inclusivo, resiliente y sostenible.

Se destaca que la falta de independencia económica de las mujeres es una de las principales razones por las que se pueden visualizar en desventaja frente a los hombres. Por estos motivos, investigará sobre los distintos instrumentos financieros para alcanzar su empoderamiento.

Al mismo tiempo, y en función de la necesidad de crear sistemas alineados a la innovación social, se establece que la información relevada será utilizada para crear un modelo de negocio de triple impacto. El objetivo es establecer una incubadora descentralizada, que por medio de la educación financiera y capacitación de emprendedurismo se puedan lanzar negocios inclusivos de mujeres de *missing middle* de América Latina.

**Palabras claves:** inversión de impacto - finanzas inclusivas - desarrollo económico - empoderamiento de la mujer - América Latina

## ABSTRACT

This work focuses on establishing impact investments with a gender perspective in Latin America to promote financial education for vulnerable women in the region, thus consolidating a more inclusive, resilient, and sustainable economic development.

It is highlighted that the lack of economic independence of women is one of the main reasons why they can be seen at a disadvantage compared to men. In order to do this, it is paramount to investigate the diverse financial instruments to achieve women's empowerment.

In addition, and following this train of thought on the need to create systems aligned with social innovation, it is established that the information collected will be used to create a triple impact business model. The objective is to promote a decentralized incubator that, through financial education and entrepreneurship training, can launch inclusive businesses for women from the missing middle of Latin America.

**Keywords:** impact investing with gender perspective - inclusive finance - economic development - women's empowerment - Latin America

## **AGRADECIMIENTOS**

*A mis abuelos por haberme transmitido el poder de la resiliencia para solventar todo desafío que se me presenta.*

*A mi amiga, Cata, por enseñarme a vivenciar y creer en lo invisible.*

*A mi hermana por ser mi mentora en mi camino profesional y en la vida.*

*A mis hermano por haberme invitado a investigar sobre la importancia de las finanzas personales y la innovación para promover el desarrollo en países emergentes.*

*A mi padres por haberme enseñado desde pequeña en valor de la empatía, el esfuerzo y la curiosidad por lo que me apasiona.*

*A mis amigas por transitar conmigo cada decisión y motivarme siempre hacer “lo ordinario, extraordinario”.*

*A mis antiguas jefas por haberme enseñado el valor de liderar proyectos con impacto.*

*A Carlos Ballesteros, tutor de este TFM, por haberme guiado durante nueve meses y desafiado en cada encuentro.*

*A mi país, Argentina, por haberme dado razones para trabajar por un cambio sistémico.*

*Y por sobre todo, a Emily, mi alumna del barrio 21/24 de la Ciudad de Buenos Aires, por haberme dado un propósito para indagar y escribir este proyecto.*



## CAPÍTULO I

# Introducción

Objetivos | Finalidad | Pregunta de investigación | Metodología |  
Justificación



*Imagen seleccionada de un banco de fotografía*

# CAPÍTULO I

## Introducción



Con el presente trabajo se pretende hacer una aproximación acerca de como las inversiones de impacto con perspectiva de género pueden ser esenciales para promover la educación financiera de mujeres vulnerables de latinoamérica; y con eso al desarrollo de un sistema económico más resiliente en la región.

Las mujeres durante años, por cuestiones culturales, han estado asociadas a la idea de que necesitan de un hombre para poder realizarse. Incluso si ellas trabajan, quienes llevan las finanzas, a menudo son sus compañeros. Dar conocimientos y herramientas financieras a las mujeres es una buena manera de hacerlas poderosas, autónomas e independientes. En definitiva, de empoderarse.

Pero, ¿qué significa “empoderar”? Según la [Real Academia Española](#), alude a dos denotaciones: “Hacer poderoso o fuerte a un individuo o grupo social desfavorecido”, y en segundo instancia:

“Dar a alguien conocimientos para hacer algo”. Es por estos motivos que es inmanente poner la inclusión financiera, y por ende la educación financiera, sobre la mesa si se desea potenciar a mujeres que hoy en día se encuentran en situación de vulnerabilidad, como es precisamente el objetivo de este trabajo.

## **Objetivos**

### a. Objetivo general

Establecer acciones concretas para promover el empoderamiento económico de las mujeres en América Latina.

### b. Objetivos específicos

- Establecer por qué es necesario promover inversiones de impacto que estimulen a las finanzas inclusivas para finalizar con las brechas de género.
- Analizar los conocimientos financieros de las mujeres y la necesidad de acompañar los instrumentos financieros a través de prácticas educativas.
- Analizar cómo puede ser utilizada la tecnología para promover un sistema financiero más igualitario y equitativo en las mujeres.

## **Finalidad**

En la actualidad, es esencial comprender que todo “tiene un eje económico”. Las finanzas personales son transversales a los diversos acontecimientos y acciones de la vida. Es por eso que es necesario establecer proyectos concretos de inclusión financiera y de educación para que las mujeres aprendan cómo administrar sus ingresos. Reducir la pobreza e incentivar el desarrollo sostenible es un desafío que todos los actores tienen en la mira. Sin embargo, los conocimientos financieros pueden ser la “luz al final del túnel”.

Efectivamente, según el [Banco Mundial](#) (2017), tan solo 2.500 millones de personas desconocen sobre servicios financieros formales y el 75 % de las personas que prevalecen bajo la línea de pobreza no se encuentran bancarizados.

Al mismo tiempo, y con el objetivo de gestionar un análisis sistémico del problema, se cree esencial conocer acerca de los conocimientos financieros de las mujeres en situación de vulnerabilidad de esta zona, y de considerar las posibilidades de utilizar la tecnología para promover nuevas herramientas de aprendizaje financiero y la adhesión al sistema bancario, ya sea regular o descentralizado.

El estudio de ambos temas, por otra parte, servirá como base para plantear el modelo de negocio de una plataforma de educación financiera y ahorro. Esta le permitirá a las mujeres excluidas de sistemas bancarios tradicionales, de América Latina, no solo resguardar su dinero, sino también lanzar emprendimientos y recibir inversiones a través de crowdfunding, utilizando tecnología blockchain.

### **Pregunta de investigación**

Las inversiones de impacto con perspectiva de género pueden ser utilizadas como un instrumento financiero para promover la educación financiera de las mujeres de bajos recursos de América Latina; como así también promover acciones para alcanzar un sistema económico más inclusivo y resiliente de la región, y consagrar un desarrollo sistémico.

### **Metodología**

Para desarrollar el siguiente trabajo se realizaron:

- Quince entrevistas<sup>1</sup> a informantes claves o grupos de interés de cada sector. Entre ellos personas académicas, personas propias del ámbito financiero y político, y posibles beneficiarios del proyecto de emprendimiento derivado de este trabajo.

---

<sup>1</sup> Se destaca que uno de los informantes entrevistados prefirió preservar su identidad, y brindar su testimonio en *off*.

- Siete entrevistas etnográficas, cualitativas, y un cuestionario a cuarenta mujeres en situación de vulnerabilidad, ambos casos se consideran que pueden ser referentes en la temática para descubrir cuál es su vinculación con el sistema financiero, y así conocer soluciones al problema que se nos presenta.

## **Justificación del trabajo**

Según la [Comisión Económica para América Latina y el Caribe - CEPAL](#) (2022), la crisis sanitaria ha conllevado que América Latina pasará de una pobreza extrema equivalente a 13,1% de la población en 2020 al 13,8% en 2021. Esto significa 81 a 86 millones de personas en situación de vulnerabilidad.

Por su parte, las mujeres son las más desfavorecidas. Según el Banco Mundial (2021), en latinoamérica las brechas de género que existen pueden significarle, durante tres décadas, el 14% de su PBI per cápita. Siendo así, para poder finalizar con las desigualdades, y terminar con la violencia de género en Latinoamérica es necesario promover las inversiones con perspectiva de género que aluden al desarrollo de las finanzas inclusivas y la educación financiera de las mujeres. Desde la pandemia, además, aumentó en la región el número de mujeres que no recibe ingresos propios, por falta de empleo o necesidad de atender a tareas de cuidados que no les permiten desempeñarse laboralmente (CEPAL, 2022).

América Latina presenta un retroceso de 27 años, en donde cada vez se acrecientan más las desigualdades, haciendo hincapié en la disparidad en materia de género. Es por eso, que creo pertinente analizar posibilidades financieras para potenciar a las mujeres.

Actualmente, más de un 50% de las mujeres de la zona, operan a través de sistemas financieros informales. Destaco que en Centroamérica y el Caribe los números son superiores, afianzando las imposibilidades de desarrollo individual y colectivo ([ONU Mujeres](#), 2021).

Sin embargo, y a pesar de la relevancia que tiene este tema en la agenda política y mediática, hasta el momento no hay autores que hablen exclusivamente del poder transformador de la educación financiera para promover el desarrollo personal de las mujeres, y en segunda instancia que consideren los avances de la tecnología para crear productos que aluden a sus necesidades. Cabe destacar que tanto en la Agenda 2030, como en los planes de acción establecidos por el [G20](#) se comenta este tema, pero aún no se ha logrado abordar desde una perspectiva académica.

Es por eso, que afirmo la necesidad de ahondar sobre la situación financiera de las mujeres. Estoy convencida de la importancia de la co-creación para solucionar problemas, creo que tanto el sector privado, público, y tercer sector deben trabajar de forma colaborativa para resolver juntos esta situación. Con este trabajo quiero hacer un mínimo aporte para promover el rol transformador de la mujer, y sus posibilidades de hacer, otorgándole herramientas financieras para el cambio.

Durante mi trabajo como docente de apoyo escolar en el barrio 21/24 de la Ciudad de Buenos Aires, una de las villas más grandes y peligrosas de Argentina, mi alumna de 10 años, Emily, me comentó que cuando fuera grande quería tener un negocio de sus dibujos. Pero, que su hermano iba ayudarla a hacer “las cuentas y las ventas”. Entonces, me pregunté por qué mi alumna inconscientemente no se creía capaz de hacer el seguimiento contable sola. Muchos podrán pensar que es una coincidencia, pero es el indicio de que desde chicas nos hacen creer que las mujeres no podemos ser las directoras de nuestras finanzas.

He tenido la suerte de crecer en una familia donde las mujeres han sido libres de pensamiento y de acción. Que supieron liderar sus vidas, cumpliendo sus sueños. Soy nieta de dos abuelas que trabajaron en lo que amaban: la costura y la docencia, que se volvieron empresarias, cuando esta palabra solo era adjetivo para personas con “pantalones”. Jamás nadie les ha coartado sus posibilidades. Porque la mayor pobreza es que te digan, o te muestren que no podés.

En este mundo, hay mujeres que se levantan todos los días en casas en donde estudiar significa no tener qué comer durante el día, donde viven con miedo al presente, porque el futuro no existe. Mujeres que les dijeron que su única posibilidad era servir, limpiar o a veces solo procrear.

Mujeres donde, en ciertos casos, su mayor alegría, sus hijos, puede volverse la razón de no ser dueñas del tiempo. Mujeres que son acompañantes, pero no las dejan ser protagonistas.

La igualdad de derechos nace cuando empoderamos y otorgamos herramientas para poder elegir qué soñar. El verdadero desarrollo es el que crea oportunidades. Tan solo se podrá finalizar con la brecha de género si consolidamos un sistema económico más responsable, resiliente e inclusivo.

## CAPÍTULO II

# Estado de la Cuestión

Inversiones de impacto con perspectiva de género en la región |  
Financiamiento y acceso al crédito | Posibilidades de ahorro y  
acceso bancario | Conocimiento financiero



*Imagen seleccionada de un banco de fotografías*



## CAPÍTULO II

### Estado de la cuestión

El [Centro de Innovación del Banco Interamericano de Desarrollo - BID Lab](#) (2019) establece que la inversión con enfoque de género es una gran oportunidad para promover la equidad en América Latina. Visto, que se considera que incentivar la igualdad de género es esencial para acudir al crecimiento económico de la zona.

De hecho, se estima que si en América Latina y el Caribe (LAC) se establecieran inversiones para lograr una paridad en materia laboral y financiera (que mujeres y hombres trabajan de forma equitativa para la economía de su localidad), se considera que se pudiese aumentar al PBI mundial un 1,1 billones de dólares para 2025, un 14% por encima de lo que se puede alcanzar con las tasas actuales de progreso que aluden a una paridad de género ([Value For Women](#), 2019).

Siguiendo esta línea de pensamiento, es correcto afirmar que la igualdad de género puede ser una herramienta para reducir la reducción de la pobreza en la región. De hecho, de 2000 a 2010, desde que se ejecutaron acciones políticas para promover la equidad, la pobreza extrema se redujo a un 30% en LAC (Banco Mundial, 2012).

Sin embargo, aún existen ciertas barreras que dificultan los accesos financieros de las mujeres, y no solo con ello se adjudica a la obtención de inversiones para ejecutar negocios dirigidos por género femenino, sino también de incentivar el empoderamiento económico personal. Se destaca en primera medida, la imposibilidad de acceso al sistema financiero de mujeres de bajos recursos, principalmente por falta de educación en dicha materia.

Por eso, lo esencial es visualizar cómo son los proyectos en los que se invierte. Desde 2010, más de 55 países a nivel mundial se han esforzado por desarrollar políticas para la inclusión financiera, y más de 30 de ellos han afianzado proyectos concretos para promover este objetivo. No obstante, los resultados no son los deseados. Tan solo 2.500 millones de personas desconocen sobre servicios financieros formales, y casi el 50 % de las personas que prevalecen bajo la línea de pobreza no se encuentran bancarizados (Banco Mundial, 2020).

### **a. Financiamiento y acceso al crédito en América Latina**

Para poder indagar sobre la situación financiera de las mujeres en la región es inmanente comprender el contexto de forma global.

Según establece la CEPAL (2018) la región latinoamericana se caracteriza en materia de inclusión financiera por dos principios. En primera instancia por un número inferior y desigual de acceso al sistema financiero formal en las casas, y de las PyMEs. En segunda medida, se destaca por la falta de herramientas y acciones concretas para promover la vinculación con el sistema financiero de las personas de clase media/baja .

Siguiendo esta línea de pensamiento, la encuesta [Enterprise Survey](#) de 2017 menciona que tan solo 20,5% de las empresas dirigidas por mujeres utilizan créditos bancarios para financiar sus inversiones. No obstante, en el caso de los hombres la cifra se eleva a un 42,9%. A su vez, la tasa de créditos rechazados para el género femenino responde a un 42.9%, mientras que en los hombres es de un 2.5% (BID, 2020). No obstante, se estima que las mujeres suelen ser más leales y responsables a la hora de devolver dichos créditos (CAF, 2022). La [Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras \(SBIF\)](#) de Chile (2016) afirma que las mujeres son 8 puntos menos deudoras con respecto a los hombres.

Por otro lado, se ha demostrado que los sistemas formales bancarios se utilizan como medio de pago, y para gestionar recursos (CEPAL, 2018). Sin embargo, para estimular el desarrollo, lo ideal sería que fuesen utilizados para solicitar financiamiento que promueva la escalabilidad de los negocios.

### **b. Posibilidades de ahorro y acceso bancario de las mujeres de la región**

Con lo que respecta a la perspectiva de género y las finanzas personales, el CAF (2018) destaca que, en América Latina, el número de mujeres que poseen una cuenta bancaria es de 51.4%, lo

que significa que en la región 160 millones de mujeres en América Latina y el Caribe no tienen una cuenta, ni se vincula individualmente a un sistema bancario formal (CAF, 2018).

En materia de capacidad de ahorro tan solo un 11% de mujeres logra responder a esta cualidad, mientras que en los hombres es de 16% (CAF, 2018). A su vez, a la hora de establecer metas financieras las mujeres tienden a mostrarse en desventaja con respecto a los hombres, y sus objetivos están directamente relacionados a compras de inmuebles o cuestiones del hogar. Mientras que el hombre busca gestar negocios o invertir para hacer de su dinero una posibilidad para el futuro (CAF, 2022).

Por otro lado, tan solo el 10% accede a microcréditos bancarios para finanzas personales. Sin embargo, el número en el género masculino asciende a 13% accede a créditos (CAF, 2018). Se reivindica que los créditos solicitados por las mujeres son de menor monto, y con tasas menos elevadas de pago que los hombres. Pues, en materia de establecer decisiones consideradas riesgosas las mujeres constan de un perfil más conservador y distante a operaciones que adjudiquen dependencia bancaria a futuro (CAF, 2018).

En última instancia, resulta pertinente ahondar sobre el acceso a productos financieros digitales. En América Latina, el 46% de más de 1000 empresas tecnológicas de servicios financieros (*fintech*) busca constantemente crear un sistema financiero más inclusivo ([BID](#), [BID Invest](#) y [Finnovista](#), 2018). Siendo así de utilidad reivindicar que el porcentaje de hombres que cuentan con tarjetas de débito o tarjeta de crédito, y que se relacionan con los pagos bancarios electrónicos es mayor que las mujeres. Afianzando que en la región las mujeres suelen vincularse con dinero en efectivo (CAF, 2018). De hecho, el último estudio realizado por el CAF (2022) en los países de Brasil, Colombia, Perú y Ecuador reivindican que tan solo un 17% de mujeres usan aplicaciones bancarias. Dicho análisis, revela que el 73% de las mujeres que acceden a un servicio financiero digital está inconforme. Visto que el colectivo expresa que los sistemas actuales no están diagramados para responder a sus necesidades financieras específicas.

### **c. Conocimiento financiero de las mujeres de América Latina**

En función de las premisas anteriores es pertinente analizar la situación en materia de educación financiera de las mujeres. La educación financiera alude al riesgo del riesgo, la administración del dinero, la autoconfianza de las mujeres para tomar sus propias decisiones, las capacidades digitales y de negociación y conocimiento y acceso al sistema crediticio (CAF, 2022).

Según establece una encuesta realizada por el CAF (2022) tan solo un 33% de las mujeres es capaz de afirmar que decide tomar decisiones financieras sin ayuda de un tercero, distinto a los hombres, que en la misma región, el número asciende a 48%. Cabe destacar que el número disminuye a medida que aumentan sus estudios universitarios. (CAF, 2018).

En consecuencia, la falta de educación recae en la preferencia de las mujeres para utilizar sistemas no formales para autofinanciarse, o vincularse a otra persona para realizar operaciones bancarias (CAF, 2018).

En función de la relevancia de esta temática, es importante mencionar que en la actualidad, diversos países de LATAM están trabajando en un proyecto educativo tanto para la escolaridad primaria como secundaria; y en materiales de capacitación para bancos públicos o privados, con el afán de responder a demanda de instruir en materia económica a las mujeres, destacando aquellas que se encuentren en situación de vulnerabilidad (CAF, 2018).

### CAPÍTULO III

# Marco Teórico

Economía sostenible, inclusiva y resiliente | Tomar decisiones financieras de triple impacto | Finanzas inclusivas y educación | Innovación social: tecnología y finanzas



Crédito de imagen: El País

## CAPÍTULO III

### Marco Teórico

A partir de la contextualización que se ha realizado sobre el tema, se detallarán a continuación conceptos claves para poder ahondar sobre la concepción de un sistema financiero inclusivo y con perspectiva de género.

Para eso, en primera instancia se comentarán las bases para establecer un sistema económico sostenible y sistémico, según los principios de la Agenda 2030. En segunda instancia, se explicará el concepto de inversiones de impacto y bonos violetas según lo establecido por el [Global Impact Investing Network \(GIIN\)](#). Luego, y comprendiendo que para crear un sistema económico con perspectiva de género y consciente a los colectivos más vulnerables, es esencial promover las finanzas inclusivas y la educación financiera, se analizarán ambos conceptos. En cuarto lugar, se realizará un breve análisis sobre los microcréditos. El objetivo es conocer sobre esta herramienta que suele ser utilizada al momento de hablar de finanzas inclusivas. Sin embargo, a causa de sus posibilidades de riesgo, se explicará por qué es necesario complementar con educación. En última instancia, se mencionan las nuevas tendencias que se buscan consensuar para establecer un sistema financiero inclusivo, sostenible y resiliente, destacando así la innovación para crear *fintechs*, y establecer sistemas descentralizados a través del uso de *blockchain*.

**a. Economía sostenible, inclusiva y resiliente**

**a. I. Finanzas sostenible para un desarrollo inclusivo**

Concebir la economía como una cuestión netamente cuantitativa, y evitar su concepción social, hace a la creación de un sistema incapaz de trascender en el tiempo. A su vez, su concepción de cooperación entre diversos sectores, público, privado y tercer sector aluden a la construcción de un sistema resiliente e inclusivo.

En función de la construcción de las bases de unos nuevos cimientos para reformular el sistema en pos de la democratización de las oportunidades y la responsabilidad con el ambiente y la sociedad se fundan las finanzas sostenibles.

Siendo así, mecanismos financieros que buscan responder a criterio ético a través de la relevancia de factores sociales y medioambientales a la hora de concebir decisiones de inversión a largo plazo ([BBVA](#), 2021). Según Arturo Fraile, de BBVA Research (2021):

*“Las cuestiones medioambientales están relacionadas con la adaptación y mitigación al cambio climático y con el medioambiente. Las cuestiones sociales están relacionadas con la desigualdad, la inclusión y la inversión en capital humano. De esta forma, se relacionan con un tercer factor, la gobernanza, el cual representa un papel clave en la inclusión de estas cuestiones para la toma de decisiones”.*

### **a. II. Finanzas sostenibles con hincapié social**

A partir de la concepción de las finanzas sostenibles con un cierto hincapié en cuestiones sociales, se puede analizar la concepción de un sistema financiero más inclusivo que aluda a un desarrollo sostenible y cambio sistémico. Es así, que el [Programa de las Naciones Unidas para el desarrollo - PNUD](#) (2017) destaca la necesidad de promover la inclusión financiera para poder responder de forma transversal a los [17 Objetivos de Desarrollo Sostenible \(ODS\)](#): fin de la pobreza; hambre cero; salud y bienestar; igualdad de género; trabajo decente y crecimiento económico; industria, innovación e infraestructura; reducción de las desigualdades, y alianzas para lograr los objetivos.

Tener alcance a un sistema financiero formal promueve el incremento de la producción e ingresos de los pequeños productores, tal indica el ODS2, “Hambre cero”. Además, un sistema financiero inclusivo y eficaz es una herramienta para financiar microemprendimientos y otorgar nuevas oportunidades de trabajo, como así también, ingresos para compra y consumo. Aludiendo así al ODS8 “Trabajo decente y crecimiento económico” (Bárcena, Prado, Abramo y Pérez; 2017).

Sin embargo, para afianzar las finanzas inclusivas se necesita establecer, en primera instancia, una relación con respecto a las agendas políticas y económicas de cada país de la región y con los principios que releva la agenda de género. Las alianzas con diversos actores, tal como estipula el ODS 17, es esencial para la inclusión financiera, y en consecuencia, minimizar el impacto de las economías, disminuir las desigualdades sociales, y de género ([UNSGSA](#), 2016).

Siguiendo esta línea de pensamiento, la inclusión financiera está alineada a los ODS, ya que cumple un objetivo colectivo. No solo responde a un beneficio personal o de un hogar en particular, sino que es capaz de lograr una transformación a nivel social. Es por eso, que es importante promover acciones que democratizan las finanzas, que estimulen la producción económica a través de la generación de ingresos individuales y sostenibles en el tiempo o de



inversiones para ejecutar otras actividades que en consecuencia creen empleo. De esta forma se alcanza un desarrollo sostenible en materia económica y social (Girón, de la Vega Shiota, y Vélez; 2018).

No obstante, para que el sistema sea realmente inclusivo y resiliente es importante crear políticas y acciones específicas para la educación financiera, y para que las mujeres en condición de vulnerabilidad puedan acceder. Porque conocer de finanzas personales no se limita a la compra, venta y ahorro, sino también a la posibilidad de planificar, ser parte de potenciales oportunidades de trabajo o actividades económicas productivas, evitar deudas producto de gastos innecesarios o créditos de mora alta para la persona en cuestión. Es la forma de otorgar herramientas a la mujer para la toma de decisiones (Klapper y Hess, 2016).

Por último, Joan Melé (Entrevista, 2022), Presidente en [Fundación Dinero y Conciencia](#), miembro del Consejo Asesor de [Triodos Bank](#), promotor de la banca ética, alude a la necesidad de establecer un uso del dinero responsable, y así contribuir un desarrollo sostenible, aportando valor en materia de triple impacto.

Bajo la concepción de la promoción de un desarrollo sostenible, inclusivo y resiliente; se conciben entonces dos cuestiones que fundamentan una economía más consciente, y que son cruciales para este trabajo: las inversiones de triple impacto para promover las finanzas inclusivas.

## **b. Tomar decisiones financieras de triple impacto**

### **b. I. Inversión de Impacto para el desarrollo social y económico**

La inversión de impacto es importante para promover la inclusión y educación financiera. La GIIN (2019) establece que las inversiones de impacto son aquellas inversiones gestionadas con el fin de alcanzar consecuencias positivas y medibles en materia social, y medioambiental, y a la vez obtienen retorno financiero. De hecho, según la entidad en cuestión se las clasifica como una

inversión más disruptiva y avanzada con respecto a las otras, ya que promueve un desarrollo económico sostenible, que es capaz de trascender en el tiempo.

A su vez, el GIIN establece cuatro principios básicos que aluden a la diferenciación de dichas inversiones con otras:

- Intencionalidad: búsqueda constante de consecuencias sociales, ambientales, positivas.
- Rendimientos financieros: pretenden un retorno del capital, que tiende a variar de forma inferior a la tasa de mercado, y la tasa de mercado ajustada al riesgo.
- Tipos de activos: se puede gestionar en diversas clases de activos.
- Medición de Impacto: se establece necesariamente la existencia de una medición, no solo financiera, sino socio-ambiental.

Por su parte, el BID (2012) define a las inversiones de impacto como: “aquel tipo de inversión emergente realizada por filántropos, fundaciones y gestores de activos que se concentran en proyectos rentables que también producen beneficios sociales, como mejorar la calidad de vida de la población sumergida en la pobreza”.

A su vez, la organización destaca que en la antigüedad, las inversiones de impacto eran instrumentos de microfinanciación en países de desarrollo para proyectos vinculados a: educación, vivienda y salud. Sin embargo, con el tiempo, se empezaron a barajar otras temáticas, en las que se destacan acciones para disminuir la brecha de género, como así también, la crisis climática o diversidad cultural (BID, 2012).

Según programa GIIN (2019) a fines de 2019 las inversiones de impacto a nivel mundial respondía a un total USD 715.000 millones, y con lo que respecta a América Latina, durante el período de 2015 y 2019, las inversiones de impacto se acrecentaron un 20% y 41% .

## **b. II. Clasificación de las inversiones**

Cabe destacar, que en función de los estándares de GIIN, existen tres clasificaciones en materia de las inversiones de impacto:

- Inversiones responsables: alude a alinear los valores del proyecto con los del inversor, evitando imágenes corporativas negativas o discrepantes.
- Inversiones sustentables: responden a incorporar diversos estatutos de gobernanza como lo son factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés).
- Inversiones temáticas: se centralizan en un sector en particular dentro del campo social o ambiental.

La última inversión mencionada es la que da origen y motivo a este proyecto, ya que responde a trabajar sobre un problema social específico, como lo es la desigualdad de género, para construir un sistema financiero más conciente.

### **b. III. Inversión de impacto con perspectiva de género**

En función de este último tipo de inversión, que responde a actuar en un sector específico, se puede analizar las inversiones con perspectiva de género.

Según establece ONU Mujeres (2021), las Inversiones con Impacto de Género (IIG) aluden aquellas inversiones que buscan generar consecuencias positivas en mujeres y niñas, mientras que en paralelo, se obtiene un retorno positivo. En cierto sentido, concluyen en la promoción de un sistema financiero, que utiliza el capital para avanzar en la igualdad de género y producir.

Es necesario mencionar que, si bien, existen diversas maneras de desarrollar este tipo de inversiones, siempre la perspectiva de género debe visualizarse al momento de tomar la decisión de sobre qué invertir, con quién y por qué. Siendo así, se suelen visualizar tres escenarios de inversión:

- Organizaciones coordinadas por mujeres.
- Organizaciones que promueven la igualdad de género en su cultura de trabajo.
- Organizaciones que brindan un servicio o producto que puede tener un impacto positivo en las niñas o mujeres (Bid Invest, 2019).

Por su parte, Irene Arias Hofman (Entrevista, 2022), CEO del Bid Lab, explica que las inversiones de impacto con perspectiva de género son prácticamente infinitas. Siendo así, la especialista, cuando se le pregunta de los tipos de inversiones a ejecutar en este campo de acción responde:

*“Hay diversas posibilidades. Por ejemplo, partiendo por todo lo relacionado con inclusión financiera, medios digitales y Fintech; el impulso de soluciones que busquen disminuir la violencia de género; la participación laboral de la mujer a todo nivel, especialmente gobiernos corporativos; impulso de la educación científica y matemática igualitaria y las vocaciones STEM en mujeres; el acceso equitativo a servicios de salud, vivienda, educación, pensiones, etc. La verdad es que son muchos desafíos pendientes, la innovación y emprendimiento social tienen un rol muy relevante la identificación de nuevas fórmulas de abordar estas problemáticas y los inversionistas de impacto una responsabilidad en su impulso y apoyo”.*

#### **b. IV. Bonos violeta para invertir en igualdad**

Alineado con las IIPG, los bonos de género son bonos sociales cuyo fin último es promover la igualdad, y finalizar con la falta de oportunidad. Son instrumentos financieros que buscan patrocinar proyectos liderados por mujeres, como así también que buscan generar un impacto positivo en dicho grupo vulnerable.

Se considera que los bonos de género, o bonos violetas (también conocidos con dicho nombre) pueden ser un instrumento crucial para promover el emprendedurismo y liderazgo femenino. Sin embargo, las dificultades que se le presentan están alineadas a la falta de acciones financieras, créditos, acceso a cuentas bancaria, plazos fijos, como así también a educación financiera. Es por eso, que se busca con dicho bono acciones coordinadas entre el sector privado y el público, para alcanzar resultados (Andrade y Prado, 2020).

América Latina tiene una breve historia con respecto al desarrollo de bonos de género en el mercado. La primera emisión fue en 2019 en Panamá, gracias a que el de bonos BID Invest junto

con [Banistmo](#), filial de [Bancolombia](#) en Panamá, captó US\$50 millones con el afán de promover el acceso financiero a organizaciones lideradas por mujeres.

Unos meses después, en Colombia se emitió el segundo junto con [Davivienda](#), de un 100% más que el panameño, US\$100 millones totalmente, también con gran apoyo del BID Invest; y con el objetivo de incentivar el liderazgo femenino y la compra de vivienda social (Sacristán, Sentmat, 2022).

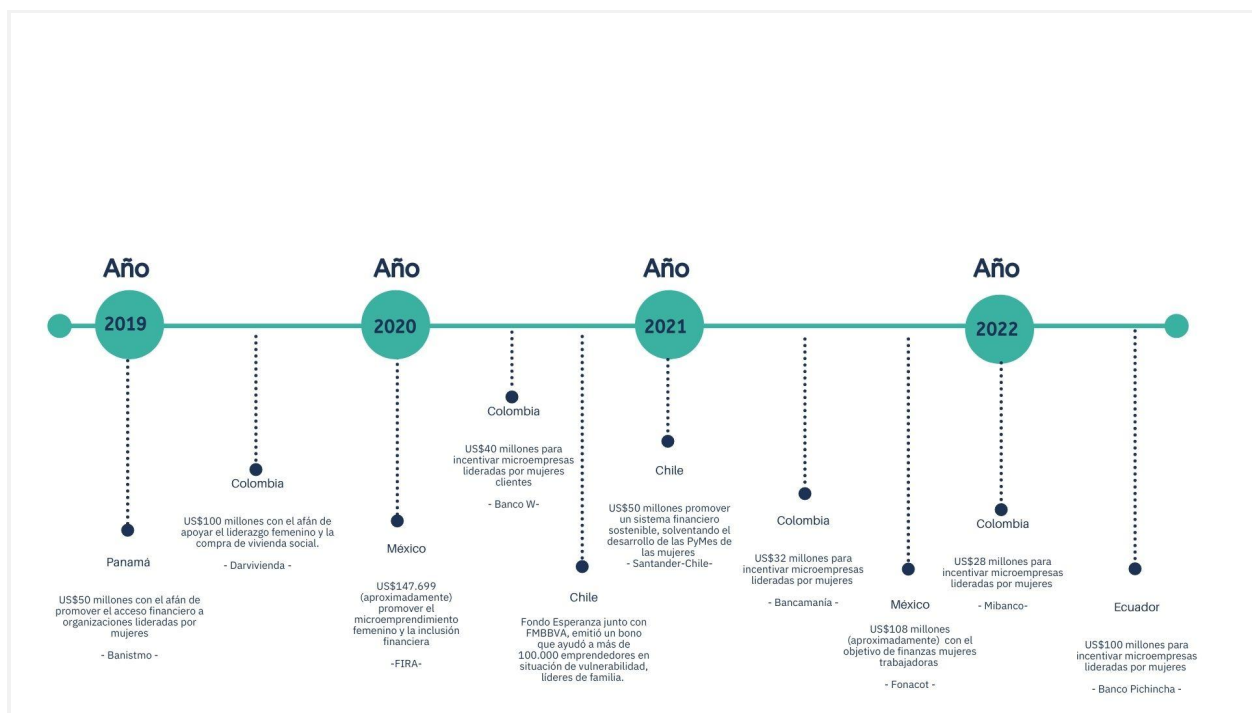
Sin embargo, recién en 2020 se emitió el primer bono cuyo objetivo era promover el microemprendimiento femenino y la inclusión financiera. El 15 de octubre de 2020, los [Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura \(FIRA\)](#) emitió un bono social con perspectiva de género cuyo fin era aumentar los recursos para financiar proyectos dirigidos por mujeres en zonas rurales. Otorgando así créditos, garantías, capacitación y asistencia técnica para la ejecución de los emprendimientos, y la evolución de estos (BID, 2020).

Luego, de estos tres grandes avances siguieron ejecutándose bonos en la región con perspectiva de género, tal es el caso de Colombia que buscaba financiar microempresas lideradas por mujeres a través de [Banco W](#) junto con el BID Invest en 2020 (bono asciende aproximadamente a US\$40 millones) (BIS Invest, 2020).

Con el objetivo de solventar los problemas generados en la pandemia, ese mismo año, en Chile, [Fondo Esperanza](#) junto con FMBBVA, emitió un bono que ayudó a más de 100.000 emprendedores en situación de vulnerabilidad, líderes de familia (Ortega, 2020).

Más tarde, 2021, [Santander](#)-Chile emitió en enero el primer bono cuyo fin era promover un sistema financiero sostenible, solventando el desarrollo de las PyMes de las mujeres (bono asciende a US\$50 millones) (Santander, 2021). Luego, en junio, [Bancamía](#) de Colombia emitió un bono junto con el apoyo parcial del BBVA para incentivar el desarrollo y liderazgo de las mujeres microempendedoras (bono asciende a US\$32 millones) A su vez, [Fonacot](#) generó un bono, en México, con el objetivo de financiar mujeres trabajadoras (el bono asciende a US\$ 108 millones) (Sacristán y Sentmat, 2022).

En lo que corre del 2022, nuevamente Colombia, desarrolló el primer bono por una entidad microfinanciera, [Mibanco](#) y el BID Invest, para promover el desarrollo de emprendimientos (el bono asciende a US\$28 millones). Al mismo tiempo, en marzo, el banco [Pichincha](#) de Ecuador lanzó su primer bono de género, de razón de 100 millones de dólares producto de la inversión del BID Invest, y Banco Interamericano de Desarrollo (BID), y la [Corporación Internacional de Fomento](#) (IFC, por su sigla en inglés) (Sacristán y Sentmat, 2022).



### c. Finanzas inclusivas y educación

#### c. I. Finanzas inclusivas para el desarrollo

Si se busca realmente generar economías responsables, no basta con hacer inversiones de impacto con perspectiva de género, sino que es crucial otorgar herramientas para empoderar a las mujeres. Siendo, la inclusión financiera uno de los instrumentos para crear oportunidades y afianzar la rentabilidad futura de las IIPG.

La inclusión financiera alude al acceso que poseen las personas y las empresas a una diversa posibilidad de productos y servicios financieros útiles y asequibles que responden las necesidades, tales como: pagos y transferencias, ahorro, seguros y crédito, y que son brindados de forma responsable y sostenible (Banco Mundial, 2018).

Por su parte, el PNUD (2016) establece que la inclusión financiera ha evolucionado con el pasar de los años. Visto que ha mutado de la satisfacción de necesidades básicas con instrumentos financieros, al uso de productos innovadores y de calidad, a causa de la inclusión de prácticas sostenibles, y la educación de los consumidores.

Por otro lado, es esencial mencionar las cuatro aristas de la inclusión financiera: acceso, uso, calidad y su impacto sobre el bienestar o salud financiera. El primero de ellos, acceso, se refiere al hecho de que todas las personas tengan acceso a una cuenta, bien sea transaccional, de ahorros, o una billetera electrónica, el tercero al consumo responsable, el tercero a que responda a las necesidades, y el cuarto a que busque solucionar problemas, y crear más oportunidades. (Global Findex - Banco Mundial, 2017).

Los autores Cámara y Tuesta (2014) consideran inmanente resaltar la distinción entre el acceso y el uso. El acceso está directamente relacionado a la creación de un sistema inclusivo de financiación, mientras que el uso está asociado a la educación financiera, los conocimientos para utilizar el sistema.

### **c. II. Educación financiera para democratizar oportunidades**

La inclusión financiera se relaciona con el proceso con el que se busca dar uso de los servicios financieros formales, mientras se trata de disminuir las barreras involuntarias concebidas por los individuos que no participan en el sistema financiero formal (Cámara y Tuesta, 2014). Es la oportunidad de democratizar las desigualdades. No obstante, para lograr el éxito de las finanzas inclusivas, es necesario brindar conocimientos en la materia, y sobre sus posibilidades de acción.

La [Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos - OCDE](#) (2020) establece la educación financiera como el proceso por el que los consumidores/inversores financieros afianzan sus saberes sobre los productos, conceptos y riesgos financieros y, a través de información, son capaces de ejecutar las habilidades y tener la confianza para determinar el riesgo y las oportunidades de sus acciones financieras. Es así, que para la OCDE, la educación financiera es esencial para democratizar las decisiones, y gestionar relaciones maduras en la sociedad actual.

De esta forma, se afirma que la educación financiera es la posibilidad de conocer, interpretar y poner en práctica ciertas acciones financieras desde un personal, hasta jurídico. Dichas herramientas adquiridas permiten hacer un uso más eficiente de los recursos, tanto económico, como bienes materiales, comprendiendo el tiempo y riesgo de cada decisión. Es la capacidad de planificar a corto, mediano, plazo, no solo un futuro económico, sino también una construcción de la vida personal (OCDE, 2020). En cierto sentido, la educación financiera ayuda a los individuos a optimizar su toma de decisiones para obtener el mayor beneficio posible y alcanzar satisfactoriamente sus metas (Montalto, Phillips, McDaniel, y Baker; 2019). Siendo así, pertinente destacar que cuando se concibe este campo de estudio se deben introducir tres conceptos claves: educación financiera, alude a la información que una persona puede tener sobre las posibilidades y consecuencias de sus decisiones financieras; capacidad financiera, responde a cómo la persona utiliza sus conocimientos obtenidos; y la alfabetización financiera, que se concluye como la medida estadística establecida para calificar las capacidades financieras de la población (BID, 2020).

Helena Estrada (Entrevista, 2021), actual consultora estratégica financiera, antigua creadora y directora del Centro de Desarrollo Económico de la Mujer (CEDEM), dependiente del [Ministerio de Producción de la Nación Argentina](#), explica que la educación financiera es crucial, ya que todo tiene un principio económico. Las finanzas personales son transversales a cada situación de la vida, y si no se toma el control, otro lo hará, disminuyendo libertades y posibilidades.

Por su parte, la especialista establece que la educación financiera, si bien debe dictarse en las escuelas, debe tener como fin último, promover buenas prácticas en el campo de acción. No



basta con crear servicios financieros, servicios financieros accesibles, efectivos y seguros (como ahorros, seguros, pagos y créditos), sino que debe enseñarse cómo utilizarlo. Visto que cada uno en su particularidad tiene un poder transformador, y puede favorecer al crecimiento equitativo. Considerando a esto crucial para avanzar en los objetivos de desarrollo, y así reducir la pobreza, fomentar la creación de empleo, y minimizar las brechas de género.

Por otro lado, los avances de la tecnología y la crisis climática han obligado a los distintos actores a concebir una educación financiera alineada con las nuevas tendencias en materia de tecnología, y que respondan a los problemas de la crisis climática. Es así que en la “La nueva Recomendación de la OCDE sobre educación financiera” (2020) ha modificado los objetivos declarados en la antigüedad<sup>1</sup> de solamente brindar herramientas, y ha agregado el factor conciencia, responsabilidad. Hoy se concibe a la educación financiera como la conjunción de conocimiento, competencias, actitudes y comportamientos para tomar buenas decisiones que respondan a una conciencia ambiental y social y, en último término, alcanzar el bienestar financiero individual.

### **c. III. Microcréditos, hacer posible lo inaccesible**

El informe realizado por el Banco Mundial “The Foundations of Financial Inclusion: Understanding Ownership and Use of Formal Accounts” (2012) explica que existe una asociación positiva entre la concepción de un sistema más inclusivo financiera y un mejor acceso a los servicios financieros formales. Siendo necesario concebir un sistema de menores costes bancarios, mayor proximidad a las oficinas y solicitando menos documentos para vincularse a la institución.

---

<sup>1</sup> Durante los años 2005-2020 la OCDE estableció los primeros principios y buenas prácticas para la educación financiera. El informe fue titulado: “Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness”. Se publicó en el mes de julio del año de 2005.

Matias Kelly (Entrevista, 2021), fundador de [Sumatoria](#), una plataforma que vincula a prestadores solidarios con microempresarios de América Latina, establece que la finanzas inclusivas se conforman por dos principios: inclusión y diversidad, ya que el objetivo es afianzar prácticas económicas aquellas personas que el sistema social los excluye, por diversos motivos.

Además explica que las finanzas buscan alcanzar una visión sistémica, visto que permite que una persona que considera que tiene “todas las alternativas cerradas” pueda relacionarse con el ecosistema financiero a través de acciones concretas: préstamos, microcréditos, fondos, plazos fijos, etc.

Dentro de las posibilidad de hacer este el “mundo financiero” más accesible, destacan los microcréditos<sup>2</sup>. Estos responden a pequeños préstamos sin garantía que se otorgan a pequeños y medianos productos, con tasas muy bajas, cuyo fin es que sean utilizados para desarrollar sus negocios.

Si bien es una iniciativa que comenzó en India, en América Latina fueron gestionados por primera vez a mitad del siglo XX. Visto que organizaciones religiosas y gubernamentales buscaban ayudar en materia económica, por medio de créditos, a personas rurales o microemprendedores.

---

<sup>2</sup> El microcrédito fue creado por el profesor Muhammad Yunus, banquero y economista de Bangladesh. En 1976, fundó "[Grameen Bank](#)"(nombre que en bengalí significa "banco de los pueblos") cuya misión era promover el desarrollo económico a través de microcréditos a personas en situación de pobreza, otorgando oportunidades financieras para que puedan desempeñar sus negocios.

A causa de su labor, en 1996, la [UNESCO](#) le otorgó el [Premio Internacional Simón Bolívar](#), y más tarde, en 1998, se le concedió el [Premio Príncipe de Asturias de la Concordia](#).

De esta forma, el 13 de octubre del 2006, Muhammad Yunus y "Grameen Bank" recibieron el [Premio Nobel de la Paz](#) 2006, gracias a sus acciones en pos de promover el desarrollo social y alcanzar economías más equitativas.

La acción inició en Perú y Bolivia, y poco a poco se fue extendiendo por toda la región. Es así que para finales de los 80' el sistema había logrado penetrar en todos aquellos que eran excluidos de las bancas tradicionales.

Sin embargo, diversos autores conciben que este método de pago puede volverse una deuda eterna. Las tasas de interés que se dificultan con las crisis inflacionarias de dichos países generan dificultades a la hora de devolver el dinero (BID, 2011). Es por eso, que Carvajar y Espinoza (2020) determinan que para que el microcrédito sea correctamente administrado y exista un acompañamiento de las personas, aluden a la educación para alcanzar mejores resultados. Incluso para validar y responder ante situaciones de crisis.

Por otro lado, Sergio Sanchez Gómez (Entrevista, 2022), consultor en gestión y desarrollo social y humano de [UNICEF](#), dice que el error está en querer continuar con sistemas bancarios segregados para “clase alta y clase baja”, ya que eso afianza la exclusión. “Lo que hay que romper son barreras ideológicas a la hora de concebir un banco. No podemos separar entre “pobres y ricos”, ni concebir que la generación de riqueza a un sector de clase media, alta. Debemos trabajar en cada población, en función de sus capacidades, y visualizar cómo podemos contribuir para democratizar oportunidades, y a través del trabajo, generar riqueza. Es verdad, que en los barrios vulnerables aparecen los prestamistas, y pequeños bancos sociales, donde la tasa de interés es muy baja, y su tasa de no cumplimiento es de menos de 2%, sin embargo estas ideas, en cierta medida, continúan con la separación y la creación de sistemas financieros aislados”, destaca el especialista.

Fermín Berro (Entrevista, 2022), consultor de Impacto Social para la *fintech* latinoamericana, [Brubank](#), alude que es esencial trabajar en productos bancarios que den soluciones a las clases más vulnerables: “Pensar el impacto social desde una visión transversal a todo el modelo de negocio,”. Siendo así, considera esencial, a la hora de pensar en microcréditos, como así también a cualquier otro producto financiero, que la entidad ofrezca: asesoramiento, cursos, herramientas para que las mujeres puedan desarrollarse y asegurar su independencia económica y no “convertir al crédito en su peor medicina”, producto de las deudas eternas.

Es por eso, Rosa Maria Marcenaro (Entrevista, 2022), Directora Ejecutiva en Asociación Civil [Mujeres 2000](#), que más allá de pensar en el microcrédito como la solución es importante trabajar en programas integrales que logren trascender en el tiempo, que contengan y acompañen. Destacando la importancia de crear sistemas regulares, eliminando posibilidades de ilegalidad o de desconocimiento en la elección. Tan solo así esta herramienta puede ser funcional.

#### **c. IV. Tontines, fondos rotatorios o círculos de confianza, ¿son viables en América Latina?**

De las siete entrevistas etnográficas realizadas, la mayoría dice conocer la posibilidad de vincularse en un sistema de ahorro y financiación colectivo. Sin embargo, tan solo dos de ellas han ingresado en este sistema y se consideran “conformes” con esta posibilidad de acción.

¿En qué consisten los fondos rotatorios? Para poder introducir este concepto es importante primero analizar sus orígenes que se remontan a África. Allí surgieron en comunidades rurales “los tontines o mutuas de solidaridad”, cuyo objetivo era promover el ahorro, como así también establecer la prestación de dinero aquellos, que por diversas cuestiones sociales o culturales, se veían excluidos del sistema tradicional bancario ([MAD África](#), 2018).

Este sistema no regularizado se basa en fondos rotatorios, ya sea de dinero, como así también de diversos bienes materiales, con el afán de incentivar acciones solidarias, como lo son ayudar ante casos de emergencia, velatorios o celebraciones personales, otorgando prestaciones gratuitas de dineros a quienes formarán parte de la comunidad sin un fin específico (MAD África, 2018).

A su vez, existen los tontines “comerciales”, que tiende a promover el emprendedurismo social de la población que conforma la comunidad del fondo. Estos responden como mercados financieros locales sin regularización existente del Estado o de instituciones privadas. Para el funcionamiento, los miembros deben aportar de forma regular dinero, este puede ser: semanal, mensual o anualmente, para ser parte del fondo, como así también para permitir el desarrollo y

evolución del mismo. Cuando las mujeres necesitan pueden solicitar el dinero, incluso el monto puede ser superior al que ellas han de haber aportado (MAD África, 2018).

Esta iniciativa se extendió y se volvió muy popular en América Latina. La forma más utilizada por las mujeres de la región son las ROSCAS (Rotating and Savings Credit Associations), responde a fondos rotativos de crédito y ahorro.

Las ROSCAS también son asociaciones creadas de forma mutualista con el objetivo de promover el desarrollo rural de poblaciones que presentan dificultades para acceder a sistemas bancarios tradicionales. De igual modo que los tontines se jactan del aporte de dinero de sus miembros, permitiendo que cada integrante haga uso de su parte, al menos una vez. Para eso, se establecen sistemas de sorteo o rotación o, en casos excepcionales la entrega inmediata para solventar una urgencias (CEPAL, 2018).

El primer punto negativo que suelen considerarse de las ROSCAS es la falta de acceso para acrecentar los montos de sus fondos. Es por eso, que en los años 70 los pequeños productores decidieron regularizar la operativa, y crear cooperativas de ahorro y crédito que podían recibir fondos de organizaciones privadas, públicas o tercer sector (CEPAL, 2018).

La segunda característica que pudiese considerarse en adversidad, es que estas organizaciones apelan al cumplimiento a través de la confianza y las sanciones sociales en caso de no responder a lo pautado. Es por eso, que es necesario establecer un reglamento y acuerdo entre sus partes para alcanzar el cumplimiento (CEPAL, 2018).

Cabe destacar, que si bien en los barrios vulnerables suelen existir estos fondos rotativos, se considera que son más eficientes en comunidades rurales porque la localidad suele ser más chica que en la ciudad, y no hay posibilidades de gestionar estafas o actos inmorales como lo es la fuga o robo de dinero ajeno ([UCAR](#), 2017).

El tercer factor contradictorio de los fondos rotativos es la inflación existente en estos países, que si no se contempla desde sus inicio, hace que el monto alcanzado no sea funcional (UCAR, 2017).

Siguiendo esta línea de pensamiento, como mencionamos en casos anteriores la falta de educación, conocimientos para implementar este sistema hace a la pérdida de dinero o resultados no deseados (UCAR, 2017).

#### **d. Innovación social: tecnología y finanzas**

##### **d. I. *Fintechs* para construir una economía popular**

La tecnología está directamente relacionada a una composición diversa de bienes, aplicaciones y servicios que permiten gestionar, procesar, distribuir y modificar información. Siendo así una gran posibilidad para el desarrollo y acceso de productos financieros, y de esta forma lograr un empoderamiento económico de la sociedad (García, Escalera, y Martínez; 2013).

Concebir las microfinanzas sin una perspectiva innovadora es sinónimo de negar la realidad. Hoy, la tecnología ha democratizado los accesos a los bancos, y las posibilidades de vincularse con entidades financieras con tan solo un *click*.

Maia Eliscovich (Entrevista, 2021), *Regional Head* de [Ualá Bis](#) (*Merchant Acquiring*) de [Ualá](#), una de las *fintechs* que lideran en el mercado latinoamericano, explica: “Las empresas tecnológicas digitalizan procesos y reducen la fricción de los trámites financieros tradicionales, lo que contribuye a bajar radicalmente los costos de ofrecer servicios financieros. Un estudio de [McKinsey](#) estima que los costos de ofrecer servicios financieros digitalmente son 80 a 90% más bajos. Con menores costos, estas empresas pueden proveer más servicios financieros a más usuarios y usuarias. Por otro lado, aquellos que tradicionalmente quedaban excluidos del sistema pueden tener más posibilidades de empezar a usar servicios digitalmente si la experiencia es más sencilla, y no requiere visitas a una sucursal”.

El [Consejo de Estabilidad Financiera](#) define a las *fintechs* como: “Proceso de innovación en el sector financiero facilitado por la tecnología, que resulta en el desarrollo de nuevos modelos de negocio, que conllevan un efecto material en los mercados e instituciones financieras y la prestación de servicios financieros” (Andrade, 2020). Cabe destacar, que a pesar de que las *fintechs* pueden ser desarrolladas por bancas minoristas tradicionales, se destacan también por ser bancos digitales que no cuentan con entidades físicas.

A su vez, Maia Eliscovich (Entrevista, 2021) reivindica: “En América Latina, el porcentaje de personas que tiene acceso a servicios financieros (tanto tener una cuenta como ahorrar o tener un préstamo) es mucho menor al porcentaje comparable en Europa y Estados Unidos”. Sin embargo, ya son más de 1100 organizaciones en la región que buscan fusionar la tecnología con las finanzas (Andrade, 2020).

Cabe destacar, que la revolución digital en materia financiera conlleva diversos desafíos, y alude a un cambio de paradigma. En primera instancia permite llegar a clientes impensados, como lo pueden ser clases más bajas que tienen acceso a internet, y crear productos exclusivos para sus necesidades, incluso más que una banca tradicional ([Bancomext](#), 2018). Sin embargo, así como puede generar una equidad en cuanto acceso, su mal uso puede reafirmar la brecha. En una *fintech* las posibilidades de tomar decisiones equivocadas son mayores, por eso es importante la educación financiera y responder a los avances de las tecnologías de comunicación (TIC) (Tuesta, Sorensen, Haring y Cámara, 2015).

### **c. II. Finanzas descentralizadas una nueva oportunidad**

Alejandro Sewrjugin autor del libro “Economía Phi” (2017) establece que el uso de blockchain es una forma de promover economías más colaborativas y transparentes, en donde se centralizan y resguardan los datos. Para hacer uso de ellos para una mejor experiencia de usuario, comprender problemáticas sociales y posibles soluciones. Generar acciones financieras sin restricciones o imposibilidades. De esta forma, se puede alcanzar una economía realmente global, sostenible e inclusiva (Cecilia Amieva, entrevista, 2021).

El uso de tecnología *blockchain* en materia financiera, consolidando sistemas descentralizados, y eliminando la acción de terceros. Permite gestionar, por ejemplo, *smart contracts* o contratos inteligentes, adjudicando acciones más transparentes, y en donde el usuario puede ejecutar ciertas acciones, como puede ser: transferir, emitir, invertir, recibiendo una recompensa a cambio ([Deloitte](#), 2016).

Ignacio Martinez (Entrevista, 2021), Co-Founder de [Fintelligentia](#), explica que las finanzas descentralizadas pueden ser una oportunidad para América Latina, y en especial para mujeres en situación de vulnerabilidad. Visto que en primera instancia permite acceder a mercados globales, sin intermediarios, como lo son los bancos, y establecer contratos inteligentes para intercambiar dinero u acceder a dinero.

En segunda instancia, les permite acceder a préstamos sin otra entidad que apruebe y encontrando préstamos que se relacionen a sus necesidades (Ignacio Martinez, Entrevista, 2021).

Sin embargo, Ignacio Carballo (Entrevista, 2022), consultor de [Americas Market Intelligence](#), explica que para que esto sea viable se necesita que la mujer tenga conocimiento y acceso a un celular o internet, y debe comprender cómo funciona una interfaz de banco virtual, una tarjeta o tener conocimientos de gestión monetaria básicos. Es por eso que reivindica que inversión en educación financiera se vuelve imposible.



## CAPÍTULO IV

# Estrategias para estimular la inclusión financiera

Políticas públicas o medidas se deberían tomar para estimular a las finanzas inclusivas | Agenda de Género en materia de educación financiera



*Crédito de imagen: El País*

## **CAPÍTULO IV**

### **Estrategias para estimular la inclusión financiera**

#### **a. Políticas públicas o medidas se deberían tomar para estimular a las finanzas inclusivas**

En primera instancia, se cree pertinente destacar que para poder crear iniciativas políticas y programas que respondan a un desarrollo sistémico en materia de acceso financiero de las mujeres en desarrollo se debe establecer una evaluación y análisis de la situación particular del país en cuestión, y la región (Ignacio Carvallo, Entrevista, 2022).

A su vez, se deben crear un sistemas de indicadores de género que responda a la recolección de datos segregados por sexo, y características socio-ecológicas, como así culturales de la población en cuestión. Visto que el objetivo es establecer acciones concretas que respondan a las necesidades existentes o que se visualizarán en el futuro (Azar, Lara, y Mejía, 2018)

#### **a. I. Inversiones de Impacto**

Tal como hemos comentado con anterioridad, las inversiones de impacto son propicias para promover sistemas financieros más inclusivos, ya que promueven a través de la entrega de capital acciones que logran minimizar la brecha de género.

Siendo así, se debe determinar la igualdad de género no como un tema aislado o un producto, sino como un eje transversal a la toma de decisiones financieras, y en especial enmarcadas en inclusión de poblaciones vulneradas. Por eso, las inversiones de este estilo no solo deben aludir a un retorno, sino a un impacto real en pos de equidad (ONU Mujeres, 2021).

Se deben consagrar fondos y movilizar inversiones privadas y de entes internacionales o filántropos que inviertan en:

- Educación igualitaria y de calidad sobre finanzas personales y emprendedurismo. Es esencial formar a las niñas para que puedan tener herramientas y confianza en materia económica, sin la necesidad de depender de otra persona, incluso de instituciones (ya sea desde bancos regularizados, como así también grupos de ahorristas), por falta de conocimientos para la toma de decisión.
- Promover el emprendedurismo femenino a través de la creación de programas de educación, como así también de acceso a microcrédito financiero para generar negocios inclusivos. A su vez, se debe exigir que estas acciones responden a un acompañamiento constante.

Los negocios inclusivos son la forma de estimular al desarrollo social, ya que crean riquezas y trabajo que agrega valor a la comunidad.

- Empresas de gran escala que sean dirigidas por mujeres, o cuyo gran parte de su patronato, sea liderado por el género femenino, con el objetivo de empoderar al sector y a su vez promulgar con el ejemplo posibilidades de acción para futuras líderes.
- Negocios o programas cuyo producto o servicio agregue valor a la comunidad, promueva la equidad de género y cuyo fin sea impactar positivamente en el bienestar de las mujeres y niñas.

#### **a. II. ¿Cómo incentivar a las inversiones?**

Se deben crear incentivos para aquellas empresas o grupos inversores que apuesten a estas iniciativas. Siendo así se destaca la posibilidad de establecer políticas monetarias a favor de las empresas dirigidas por mujeres o cuyo fin sea crear o brindar un producto en pos de la equidad y la igualdad de género.

Además, se tienen que establecer espacios de encuentro e intercambios de buenas prácticas donde los distintos actores: público, privado (haciendo hincapié en el sector financiero y el sector emprendedor), tercer sector, entes internacionales y academia puedan dialogar y debatir sobre necesidades y posibles mecanismos de acción. Dentro de las posibilidades se destaca la

posibilidad de establecer alianzas, foros, redes, y herramientas o iniciativas para la formación en la materia.

A su vez, es importante aludir a la sensibilización y comunicación para enseñar el impacto de este tipo de inversiones y la creación de nuevos productos financieros para promover un cambio en el sistema económico en pos de la inclusión.

#### **a. III. Bonos violetas para la inclusión**

En función de la necesidad de establecer inversiones de impacto, se puede consagrar la importancia de promover bonos de género que aluden específicamente al desarrollo y a la generación de riquezas producto del emprendedurismo de las mujeres de sectores más vulnerados: mujeres de bajos ingresos, migrantes, refugiados, adultos mayores, comunidad LGBT, mujeres embarazadas o lactantes que fueron víctimas de violencia, mujeres que sufrieron porque otro colectivo vulnera sus derechos, entre otras. Afianzando de esta forma el rol transformador de las mujeres, y su capacidad de superar limitaciones y su propia confianza gracias a programas de enseñanza y herramientas crediticias.

Para esto es importante desde el sector público, como así también de los entes internacionales, que establezcan espacios para promover alianzas con el sector financiero (inversionistas, instituciones microfinancieras, bancos multilaterales y de desarrollo, banca comercial y gestores de activos y fondos).

#### **a. IV. Educación Financiera**

Invertir en proyectos de microfinanzas, o negocios inclusivos se vuelve en vano si no se trabaja en planes de educación desde temprana edad. Con esto se demuestra la necesidad de instaurar planes de acción desde la escuela primaria para poder adquirir las capacidades básicas de manejo de dinero como lo es: el ahorro, la inversión, los conocimientos sobre herramientas crediticias, presupuestos, tasas de interés, entre otros, haciendo un hincapié principal en las posibilidades de

independencia y empoderamiento a través de la creación de los propios negocios de las mujeres (Mejía y Azar, 2021).

Laura Margarita Fernández Lord (Entrevista, 2022), Responsable de Sostenibilidad y Empoderamiento de la Mujer de [Fundación Microfinanzas BBVA](#), explica:

*“Las mujeres suelen tener menores conocimientos financieros ya que por normas sociales y culturales los que suelen administrar las finanzas del hogar suelen ser los hombres. Este mayor desconocimiento hace que muchos desconfíen a la hora de pedir servicios financieros o que no tengan claridad sobre lo que es una tasa de interés, un préstamo, un seguro o la importancia del ahorro formal. Por otro lado, suele ser habitual que mezclen las finanzas personales con las del negocio.*

*Educar a las mujeres en finanzas personales es fundamental para cuidar de su salud financiera y evitar situaciones de sobreendeudamiento, o que adquieran productos y servicios que realmente no necesitan. Esto es fundamental para lograr un desarrollo sostenible en el tiempo y reducir los niveles de pobreza de las mujeres que atendemos”.*

Al mismo tiempo, es importante que los planes educativos no solo se jactan en enseñar conocimientos sino también de aumentar la confianza y contemplar riesgos existentes en cada acción que se toma a lo largo de la vida financiera. Las mujeres, tal como se expresó con anterioridad, suelen tener un perfil menos osado con respecto a los hombres en esta materia, incluso prefieren confiar en un tercero antes que ser ellas quienes lideren sus propios ingresos.

Siguiendo esta línea de pensamiento, y las diferencias existentes con los hombres, es importante que los planes educativos, que se planteen como política pública, tengan un eje transversal de género y promoción de la igualdad y equidad, comprendiendo que las diferencias entre las partes hace al uso de diversos productos y acciones financieras. Puesto, que si bien el objetivo es la

satisfacción e incorporación de conocimientos esenciales, se debe trabajar sobre las demandas que el género vulnerado propone, los conocimientos que hoy carecen, o que están en falta.

Cabe destacar, que los planes de acción deben estar destinados a la planificación a largo plazo, ya que es uno de los factores de mayor dificultad de las mujeres, mejor dicho del sector vulnerable, quien ante las crisis económicas sociales e individuales trabaja sobre el presente, y no proyecta en función de metas a futuro. Responder a esta necesidad es esencial, ya que como la mujer suele tener incidencia en la economía familiar, esto puede favorecer a un núcleo de personas. A la vez, si se fusiona con talleres de emprendedurismo, permite generar trabajos e ingresos. Logrando de esta forma un beneficio colectivo, y no de unos pocos.

#### **a. V. Productos financieros con enfoques de género**

Al momento de diagramar productos financieros y no financieros es importante tener en consideración el enfoque de género de forma integral (CAF, 2021). Visto que asumir todo de una misma línea homogénea, sin distinguir las particularidades existentes de género, termina segregando o ausentando al género femenino del uso de estos productos.

Marina Grinenco (Entrevista, 2021), ex - analista de Sustentabilidad de [Banco Galicia](#) - Argentina, explica que los productos deben estar pensados para el estilo de vida que llevan las mujeres. “Hay que ayudar a la mujer a comprender en función de sus necesidades qué productos le sirve. Por ejemplo, si bien muchas mujeres en situación de vulnerabilidad se autoemplean y pudiese considerarse un crédito una gran herramienta, no todas necesitan eso”, comenta la especialista. Lo importante es que existen diversos instrumentos financieros para cada mujer, que a su vez se acompañe con un asesoramiento constante. “En lugares donde los índices de alfabetización matemática son tan bajos, es esencial que los bancos o instituciones crediticias expliquen correctamente qué es una tasa, cómo puede afectar en la economía diaria el pago, cómo contemplar cada cuota. Así, se puede dar herramientas y conocimientos de elección”, agrega.

A su vez, es importante que los productos estén diagramados en función de las demandas de las mujeres, cuáles suelen ser sus gastos, cómo es su concepción de ahorro, cuál es su comportamiento con el dinero y las instituciones financieras reguladas. Las diferencias de género existen y deben estar plasmadas en los productos que se ofrecen.

En última instancia, las mujeres temen de las instituciones financieras, por eso es importante generar confianza. La mayoría de las mujeres en condición de vulnerabilidad prefiere no ir al banco, esto genera que termine un tercero actuando por ellas o que no se asesoren con especialistas y por ignorancia se equivoquen y se endeuden. Por eso, es importante evaluar planes para generar una comunidad, incluso en instituciones bancarias tradicionales. Siendo así se destacan las siguientes acciones propicias:

- Promover que en las instituciones financieras haya más mujeres atendiendo para generar confianza en el colectivo
- Crear ciclos de charlas colectivas, donde grupos de mujeres puedan consultar dudas antes de exponerse de forma individual.
- Incentivar que instituciones bancarias estén cada vez más cerca de sus hogares, y no en lugares céntricos que no las identifica.
- Fomentar que las instituciones bancarias cuenten con una estética, ya se de sus instalaciones como de sus productos, que connote cercanía.
- Crear productos que estén hechos y se comuniquen, no solo en función de la demanda, sino en un lenguaje claro, conciso e inclusivo, impidiendo dudas.

#### **b. I. Innovación para cerrar la brecha**

Trabajar por un sistema financiero digital debe ser una meta a cumplir en los próximos cinco años. Maia Eliscovich (Entrevista, 2022), la especialista de Ualá, confirma que es la forma de democratizar el mercado, y acercarse a la poblaciones más vulnerables. “El crecimiento exponencial de las *fintechs* en América Latina se debe a que estas permiten que el usuario abra cuentas tan solo con un DNI, eliminando trámites burocrático, o presencia en sucursales

bancarias, que en el caso de las mujeres en uno de sus mayores inseguridades a la hora de iniciar el camino financiero ya que creen que es mundo desconocido”, explica.

A su vez, la promoción de *fintechs* permite aludir a sistemas más transparentes, eliminando el dinero irregular que suele darse en barrios más vulnerados a través del efectivo. Digitalizar el sistema es la fórmula para mitigar el dinero producto de trabajos no regularizados. A su vez, es una forma más eficiente para relevar datos en materia de géneros y finanzas que pueden ser utilizados para tomar decisiones a futuro.

Sin embargo, Rosa Maria Marcenaro (Entrevista, 2022), Directora de Mujeres 2000, explica que para poder lograr el éxito de la digitalización financiera no solo se necesita de educación y productos con perspectiva de género, sino finalizar con las brechas tecnológicas, invirtiendo así en infraestructura digital y permitiendo la conectividad en zonas que hoy se encuentran ajenas a internet. Es importante que el Estado, junto con los entes privados, piensen estrategias para conectar las zonas más remotas.

## **b. II. Descentralizar es futuro e inclusión**

Si bien, la descentralización del sistema financiero (DeFi) es el camino ideal para poder generar un sistema inclusivo, ya que elimina procesos burocráticos que tienen los sistemas tradicionales, y a la vez es el sistema más eficiente para resguardar información, y eliminar irregularidades, es la variante que más necesita de acompañamiento y educación. A pesar de que se trata de que para muchos especialistas es el futuro, en poblaciones vulnerables donde aún los conocimientos en esta materia son casi nulos, pensar en introducir este grupo al sistema no solo es una utopía, sino que de lograrlo sería un costo para el mismo sistema, y para ellos, ya que no existirían instituciones que los respalde.

No obstante, hay dos cuestiones esenciales para trabajar con el modelo descentralizado. En primer instancia, es adelantarnos a los hechos y concebir la oportunidad, por ende es importante educar durante la secundaria sobre estas tendencias. Es correcto afirmar, que en países de altos índices inflacionarios, donde se teme a los bancos, e incluso su población es mayormente de



jóvenes, como América Latina, pensar en un sistema “desbancarizado” puede ser una solución, si se acompaña de un programa educativo en la materia.

En segunda instancia, las instituciones microfinancieras tradicionales deberían pensar en introducir contratos inteligentes a sus sistemas de bancos comunales, fondos rotatorios, o microcréditos colectivos. Uno de los principales riesgos de estas herramientas es que las mujeres que forman la comunidad no paguen o usen la plata de una forma irregular, tal como sucede en grandes urbes, donde la expansión del territorio permite actuar ilícitamente. Como con estos instrumentos tradicionales se apela a la confianza y a la moral, no hay manera de resguardar la situación. Sin embargo a través de *blockchain*, todo quedaría registrado en un sistema de bloques, sería más transparente y auditable a futuro. Además, como no serían anónimos, se puede rastrear cada operación. Cabe destacar, que crear un sistema descentralizado de bancos comunales no significa conocer en profundidad del mundo DeFi, sino introducir conocimientos básicos de uso y operación del modelo en materia digital. Es buscar ir más allá de los límites (Ignacio Martinez, 2022)

Al mismo tiempo, bajo esta metodología se puede conseguir más fondos de personas de todas partes del mundo a través de *crowdfunding* de donación, inversión o de préstamos. La falta de capital, como ya analizamos, es una de las cuestiones por las cuales los fondos rotatorios no tienen subsistencia a futuro.

### **b. III. Escucha activa**

Rosa Maria Marcenaro (Entrevista 2022), Directora de Mujeres 2000, ha de destacar que para que estas medidas sean llevadas a cabo es importante trabajar en un proceso de “escucha activa” de las necesidades y las formas de actuar convencionales de la región latinoamericana, y exclusivamente de la población vulnerada. No se pueden diagramar planes de acción sin considerar a las mujeres como centro, y sin tener la posibilidad de hacerlas ser parte de la transformación. Incluso, el objetivo no debe ser buscar cambios radicales, sino suplir necesidades que ellas mismas establezcan.

Por eso, Marina Grinenco, la analista de Banco Galicia, insiste en establecer mesas de cocreación con los diversos actores: público, privado, tercer sector y academia, donde se invite a las mujeres a participar de estos procesos de inteligencia y acción colectiva. Puesto que si se trabaja con ellas desde el inicio no solo se estarán encontrando soluciones prácticas y concretas, sino que se las empodera desde el comienzo, dándoles voz y voto en una historia (financiera) que hasta el momento era de unos pocos, o de una élite selecta. La economía es un problema social y debe ser abordado por todos los que la componen y hacen a su desarrollo.

### **c. Indicadores de evaluación**

No hay plan de acción exitoso, si no se puede medir. Es esencial evaluar cada decisión asumida para poder determinar el impacto y considerar posibles mejoras o contemplar necesidades.

Hasta el momento, el fracaso de los productos financieros, o la poca aceptación de los mismos, estaba basado en que no eran pensados con perspectiva de género, o en función de las necesidades de las mujeres en situación de vulnerabilidad.

Es por eso, que para analizar el impacto real es importante, en primera instancia, hacer un análisis desagregados por sexo, junto con variables de características sociodemográficas, tales como: grupo etario, nivel de ingresos, características sociales, lugar de pertenencia, procedencia étnica-racial, características migratorias, y particularidades en materia de la salud. Esto permite conocer e identificar comportamientos, y desigualdades entre los distintos pares en materia financiera (Goodwin-Groen, Harihareswara, Klapper, Miller, Woolnough, 2021)

Por último, y en función de los indicadores es necesario evaluar el desempeño, grado de aceptación y satisfacción constantemente, y no solo al finalizar los programas. De esta forma, se puede trabajar en errores y mitigar impactos negativos.

## **d. Lecciones aprendidas**

### **d. I. Agenda de Género en materia de educación financiera**

El avance del coronavirus, ha dejado en evidencia la necesidad de trabajar en pos de desigualdades que se profundizan con las brechas existentes. En materia de género la exclusión social producto de un sistema económico no resiliente ha generado faltas de oportunidades de trabajo de las mujeres producto de la necesidad de atender en las tareas de cuidado, aumento de trabajos irregulares, aumento de vulnerabilidad y niveles de pobreza. Siendo así pertinente trabajar por instrumentos financieros, y sistemas que generen desarrollo económico, a través de la creación de puestos de trabajos, destaca María Mérola, Directora de [Ashoka - Conosur](#) (Entrevista, 2022).

Por último, la especialista de FMBBVA mencionada con anterioridad, Fernández Lord, (Entrevista, 2022) dice que la agenda de género en materia financiera debe estar encabezada por los siguientes principios:

1. Educación financiera y acompañamiento.
2. Reducción de brechas digitales: mejora de conectividad y acceso a dispositivos inteligentes. A su vez, es esencial formar en habilidades digitales.
3. Reconocimiento, reducción, redistribución del trabajo doméstico en el hogar: promover la equidad en el hogar para que las mujeres puedan desempeñarse laboralmente, al igual que sus maridos.
4. Fortalecimiento y activación de los negocios inclusivos: instruir a las mujeres para que de sus propias habilidades de oficio puedan crear una fuente de ingreso que les permita vivir y pagar sus gastos. Enseñar metodologías de gestión de negocios y finanzas.
5. Comprensión del rol de la mujer frente al Cambio Climático: las mujeres tienen un rol crucial en la mitigación del impacto ambiental, en especial aquellas que se desarrollan en el ámbito rural. Las pequeñas productoras suelen desempeñarse mejor que los hombres en materia de desarrollo agrario, sin embargo carecen de herramientas para promover el

desarrollo económico escalable (ONU, 2022). Es esencial formarlas para lograr un desarrollo más sostenible.

## CAPÍTULO V

# Conclusiones, limitaciones y futuras líneas de investigación

¿Por qué promover la inversión sobre la ayuda o los préstamos internacionales?



*Crédito de imagen: Portal Aldina*

## **CAPÍTULO V**

### **Conclusiones, Limitaciones y futuras líneas de investigación**

#### **¿Por qué promover la inversión sobre la ayuda o los préstamos internacionales?**

Otorgar sistemas que promuevan ayudas oficiales, ya sea por medio de donaciones o préstamos, termina generando dependencia. En la mayoría de los casos el sistema carece de eficiencia y planificación a largo plazo y de coordinación con diversos actores.

Crear un sistema económico sostenible significa pensar modelos de negocios, como así también, brindar herramientas para empoderar a las clases sociales más excluidas. Fomentar la inversión implica riesgos, pero al mismo tiempo contribuye a la generación de un impacto positivo que va más allá de un objetivo en concreto que se quiera alcanzar. Permite establecer los cimientos para consolidar una respuesta sistémica y una economía resiliente, capaz de subsistir por su propio accionar responsable.

Apostar al género femenino de América Latina no significa brindar solo dinero, sino que es esencial conversar, escuchar y debatir sus necesidades, considerándose no un problema, sino la solución. Es necesario ir más allá de los límites y adaptarse a nuevas posibilidades de acción en materia de digitalización. Por eso, educar y trabajar junto con la innovación y los nuevos desafíos del sistema financiero es la forma de generar un verdadero cambio.

CAPÍTULO VI

# Bibliografía

Fuentes utilizadas para la investigación



*Crédito de imagen: El País*

## CAPÍTULO VI

### Bibliografía

- Andrade, Gabriela (2020), “Fintech e innovación financiera: décadas después del cajero automático”. Banco Interamericano Mundial. Blog. Recuperado de: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/fintech-e-innovacion-financiera-decadas-despues-del-cajero-automatico/> (última visita: 08/02/2022).
- Andrade, Gabriela y Prado, Gerald (2020), “Innovación financiera para apoyar empresas dirigidas por mujeres: Primer bono de género en México y el rol de los bancos nacionales de desarrollo”. Banco Interamericano al Desarrollo, México. Recuperado de: <https://publications.iadb.org/en/financial-innovation-support-women-led-businesses-mexico-first-gender-bond-and-role-national> (última visita: 23/04/2022).
- Auguste, Sebastián; y Galetto, Bruno (2020), “Genero y Acceso al Financiamiento empresario en Argentina”. Banco Interamericano al Desarrollo. Buenos Aires. Recuperado de: <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Genero-y-acceso-al-financiamiento-empresario-en-Argentina.pdf> (última visita: 23/04/2022).
- Azar, Karina, Lara, Edgar, y Mejía, Diana. (2018), Inclusión Financiera de las mujeres en América Latina. Situación actual y recomendaciones de política. Políticas públicas y transformación productiva. CAF. Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1162> (última visita: 23/04/2022).
- Banco Mundial (2012), “The Foundations of Financial Inclusion: Understanding Ownership and Use of Formal Accounts”. World Bank, Washington, DC. Recuperado de: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/12203?locale-attribute=es> (última visita: 23/04/2022).
- Banco Mundial (2017), “Global Financial Inclusion and Consumer Protection Survey, 2017 Report”. World Bank, Washington, DC. Recuperado de: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/28998> License: CC BY 3.0 IGO.



- Banco Mundial (2017), “La base de datos Global Findex 2017 Medición de la inclusión financiera y la revolución de la tecnología financiera”. World Bank, Washington, DC. Recuperado de: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/29510/211259ovSP.pdf> (última visita: 23/04/2022).
- Banco Mundial (2022), “Global Economics Prospects”. World Bank, Washington, DC. Recuperado de: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/36519/9781464817601.pdf> (última visita: 23/04/2022).
- BID (2012), “BID impulsa inversiones de impacto en América Latina. Web Stories. Recuperado de: <https://www.iadb.org/es/noticias/bid-impulsa-inversiones-de-impacto-en-america-latina> (última visita: 23/04/2022).
- BID (2020), “México coloca el primer Bono Social de Género emitido por FIRA en el mercado bursátil”. Recuperado de: <https://www.iadb.org/es/noticias/mexico-coloca-el-primer-bono-social-de-genero-emitido-por-fira-en-el-mercado-bursatil> (última visita: 23/04/2022).
- Banco Mundial (2018), “Inclusión Financiera”. Entendiendo la pobreza. Banco Mundial. Recuperado de: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialeconomicinclusion/overview#1> (última visita: 23/04/2022).
- Bancomex (2018), “Fintech en el mundo: la revolución digital ha llegado a México”. Bancomex, México. Recuperado de: <https://www.bancomext.com/wp-content/uploads/2018/11/Libro-Fintech.pdf> (última visita: 23/04/2022).
- Bárcena, Alicia; Prado, Antonio; y Abramo, Lais; y Pérez, Ricardo (2017), “Brechas, ejes y desafíos en el vínculo entre lo social y lo productivo”. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Santiago. Recuperado en: [https://www.cepal.org/sites/default/files/events/files/brechas\\_ejes\\_y\\_desafios\\_en\\_el\\_vinculo\\_entre\\_lo\\_social\\_y\\_lo\\_productivo.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/events/files/brechas_ejes_y_desafios_en_el_vinculo_entre_lo_social_y_lo_productivo.pdf) (última visita: 23/04/2022).
- BBVA Research (2021), “¿Qué son las finanzas sostenibles y cuál está siendo su evolución?”, BBVA, España. Recuperado de:

<https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/finanzas-sostenibles-esta-siendo-evolucion/>  
(última visita: 23/04/2022).

- BID Invest (2020), “BID Invest y Banco W apoyan las microempresas lideradas por mujeres en Colombia con un bono de COP\$150 mil millones”. Recuperado de: <https://idbinvest.org/es/medios-y-prensa/bid-invest-y-banco-w-apoyan-las-microempresas-lideradas-por-mujeres-en-colombia-con-un> (última visita: 23/04/2022).
- BID Invest y Esade (2019), “Inversión con un enfoque de género: Cómo las finanzas pueden acelerar la igualdad de género para América Latina y el Caribe”. BID Invest.
- Carvajal-Salgado, Ana y Espinoza-Párraga, Leonela (2020), “Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar”. VÍNCULOS-ESPE (2020) VOL.5, No.3: 51 - 65. Recuperado de: <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/vinculos/article/view/1671/1375> (última visita: 23/04/2022).
- Auricchio, Bárbara; Lara, Edgar; Mejía, Diana; Remicio, Paula y Valdez, Meyly(2022), “Capacidades financieras de las mujeres. Brechas de género en las encuestas financieras del CAF”. CAF. Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1875> (última visita: 23/04/2022).
- CEPAL (2004), “Acceso al Crédito de las Mujeres en América Latina”. Chile.
- CEPAL (2022), “Panorama Social de América Latina, CEPAL. Recuperado de: : <https://www.cepal.org/es/publicaciones/47718-panorama-social-america-latina-2021> (última visita: 23/04/2022).
- Deloitte (2016), “What is Blockchain”. Deloitte - Innovation, Inglaterra. Recuperado de: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/uk/Documents/Innovation/deloitte-uk-what-is-blockchain-2016.pdf> (última visita: 23/04/2022).
- Fisas Armengol, Vicenç (1995). “La ayuda oficial al desarrollo y los desafío de las necesidades humanas”. Papeles N° 55. Recuperado de: [https://www.fuhem.es/papeles\\_articulo/la-ayuda-oficial-desarrollo-y-desafios-de-las-necesidades-humanas/](https://www.fuhem.es/papeles_articulo/la-ayuda-oficial-desarrollo-y-desafios-de-las-necesidades-humanas/) (última visita: 23/04/2022).
- García, Arturo, Escalera, Milka, y Martínez, César (2013). Percepción del alumno hacia el proceso de enseñanza de la matemática financiera mediado por las TIC. Un estudio

empírico a partir de las variables de la escala EAPHFM. *Investigación Administrativa*, 42(112), 23-38

- Girón, Alicia; de la Vega Shiota, Vania; y Vélez, Denisse (2018). “Inclusión financiera y perspectiva de género: Economías miembro de APEC”. Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM). *México y la Cuenca del Pacífico*, ISSN 2007-5308, Vol. 7, N°. 21, 2018 (Ejemplar dedicado a: September-December), págs. 27-51.
- Klapper, L. y Hess, J. (2016), “Financial Inclusion and Women’s Economic Empowerment. A Briefing for the un Secretary-General’s High-Level Panel on Women’s Economic Empowerment”. The World Bank, Development Research Group. Finance & Private Sector Development Team.
- MAD África (2018), “Economía alternativa en Africa: las tontines”. Recuperado de: <http://www.madafrica.es/noticias/economia-alternativa-en-africa-las-tontines/> (última visita: 23/04/2022).
- Montalto, Catherine., Phillips, Erica., McDaniel, Anne., y Baker, Amanda. (2019). College Students Financial Wellness: Students Loans and Beyond. *Journal of Family and Economic Issues*, Año. 40, No. 1, Estados Unidos, Universidad de Minnesota, pp. 3-21.
- OCDE (2005), “Recomendación sobre los Principios y Buenas Prácticas de Educación y Concienciación Financiera”.
- OCDE (2020), “International Survey of Adult Financial Literacy”.
- ONU Mujeres (2021), “Finanzas para todas. Experiencias e iniciativas innovadoras para la inclusión financiera de las mujeres y una recuperación con lentes de género en América Latina”. ONU Mujeres. América Latina y el Caribe. Recuperado de: [https://www2.unwomen.org/-/media/field%20office%20americas/documentos/publicaciones/2021/12/finanzasparatodas\\_02-12-21\\_signed.pdf?la=es&vs=4834](https://www2.unwomen.org/-/media/field%20office%20americas/documentos/publicaciones/2021/12/finanzasparatodas_02-12-21_signed.pdf?la=es&vs=4834) (última visita: 23/04/2022).
- ONU Mujeres (2021), “Inversiones de impacto con enfoque de género y financiamiento innovador”. ONU Mujeres en el marco del programa Ganar-Ganar. America Latina y el Caribe. Recuperado de: <https://lac.unwomen.org/sites/default/files/Field%20Office%20Americas/Documentos/Publicaciones/2021/05/Documento%20de%20Politica%20Inversiones%20con%20enfoque%20de%20genero%20WEB.pdf> (última visita: 23/04/2022).

- Ortega, Julieta (2020), “Fondo Esperanza (FMBBVA) lanza la primera emisión de deuda social de una microfinanciera en Chile”. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/fondo-esperanza-fmbbva-lanza-la-primera-emision-de-deuda-social-de-una-microfinanciera-en-chile/> (última visita: 23/04/2022).
- Pérez Caliente, Esteban y Titelman, Daniel (2018), “La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo o, Libros de la CEPAL, N° 153 (LC/PUB.2018/18-P)”. (CEPAL), Santiago.
- Programa para el Desarrollo Humano (PNUD) (2016), “Informe sobre Desarrollo Humano 2016”. Naciones Unidas, New York.
- Sacristán, Gemma; Sentmat, Aimee (2022), “América Latina, líder mundial en bonos de género”. BID invest. Recuperado de: <https://www.idbinvest.org/es/blog/genero/america-latina-lider-mundial-en-bonos-de-genero> (última visita 23/04/2022)
- Santander (2021) “Santander Chile emite primer bono sostenible para financiar al segmento Pyme mujer”. Recuperado de: <https://www.santander.com/es/sala-de-comunicacion/notas-de-prensa/2021/02/santander-chile-emite-primer-bono-sostenible-para-financiar-al-segmento-pyme-mujer> (última visita: 23/04/2022).
- Sewrjugin, Alejandro (2017), “Principios Esenciales de Economía PHI: Un Camino hacia la Abundancia”, publicado de forma independiente bajo licencia Creative Commons 4.0.
- Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (2016), “Género en el Sistema Financiero”. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Chile.
- The Global Impact Investment Network (2019), “What you need to know about impact investing”. GIIN. Recuperado de: <https://thegiin.org/impact-investing/need-to-know/> (última visita: 08/02/2022).
- Tuesta, David; Sorensen, Gloria; Haring, Adriana y Cámara, Noelia (2015), “Inclusión financiera y sus determinantes: el caso argentino”. BBVA. Recuperado de: [https://www.bbva.com/wp-content/uploads/2015/01/WP\\_15-04\\_Inclusion-Financiera\\_Argentina.pdf](https://www.bbva.com/wp-content/uploads/2015/01/WP_15-04_Inclusion-Financiera_Argentina.pdf) (última visita: 23/04/2022).
- UN Secretary-General’s Special Advocate for Inclusive Finance for Development (2016), “2016 Annual Report to the Secretary-General”. UNSGSA. Recuperado de:

[https://www.unsgsa.org/sites/default/files/resources-files/2020-09/UNSGSA\\_report\\_2016\\_copy.pdf](https://www.unsgsa.org/sites/default/files/resources-files/2020-09/UNSGSA_report_2016_copy.pdf) (última visita: 23/04/2022).

- Value for Women (VFW) (2019), Panorama de la Inversión de Impacto con Enfoque de Género en América Latina. VFW, Londres. Recuperado de: <https://v4w.org/resource/impact-investing-with-a-gender-lens-in-latin-america/> (última visita: 16/05/2022).

CAPÍTULO VII

# Anexos

Modelo de Negocios | Cuestionario y preguntas a los entrevistados

# Imani

**Somos la "I" de INVERSIÓN en IMPACTO.**

*La incubadora que busca a través de la educación democratizar las finanzas y las oportunidades para emprender de las mujeres.*



*Crédito de imagen: Página 12*

**MODELO DE NEGOCIOS**

## 1. Resumen de la ejecución

### a. Título de la intervención

*Imani: la plataforma que busca a través de la educación democratizar las finanzas y las oportunidades para emprender de las mujeres.*

Es una incubadora digital descentralizada, desarrollada a través de tecnología blockchain. Cuyo objetivo es enseñarle a las mujeres del *missing middle*<sup>1</sup>, de América Latina, conocimientos básicos de finanzas personales y de emprendedurismo para potenciar sus habilidades a través de videos interactivos y actividades didácticas pensadas para incluir incluso a mujeres con niveles de alfabetización bajos.

Además, la plataforma de capacitación digital permite una vez consagrado los proyectos recibir inversión a través de crowdfunding de: donación, préstamo o *equity*, con el afán de que cualquier microahorristas u organizaciones puedan promover a la ejecución de estos negocios inclusivos.

Cabe destacar, que toda transacción, operación, se realiza a través de la plataforma por medio de la creación de *smart contracts*, adjudicando así un sistema financiero descentralizado.

Utilizar tecnología blockchain no solo permite disminuir los procesos burocráticos para poder realizar operaciones bancarias, sino que contribuye a la creación de un modelo, donde cada operación sea un nuevo dato para conocer la realidad de la zona. Convirtiéndose en material de evidencia para la toma de decisiones a través de un conocimiento real de las necesidades de la región.

---

<sup>1</sup> Grupo social con falta de acceso financiero para establecer sus pequeños negocios.





### Academia Financiera

Aprender a administrar su dinero en finanzas personales y sus emprendimientos.



### Incubadora proyectos

Financiar proyectos. Hay 7 mil millones de personas en el mundo dispuestas a confiar en cada una de estas mujeres.



### Billetera virtual

Generar pagos de forma virtual; y guardar el dinero de forma más segura, sin la necesidad de ir a un banco.

## b. Plazo de ejecución

El proyecto está diseñado en dos etapas:

- Primera etapa - Proyecto Piloto: en el “año 0” de ejecución se realizará una validación del proyecto en la capital de Buenos Aires (Argentina) a 1000 mujeres, específicamente: villa 31, 21 y 24; y 11-14.
- Segunda etapa - Ejecución del proyecto: La retroalimentación del producto mínimo viable (MVP - por sus siglas en inglés) serán utilizada para la ejecución del proyecto, cuya escalabilidad es de 4 años, capacitando así 4000 mujeres por año.

## c. Presupuesto estimado

El presupuesto estimado para poder realizar la operación es de **USD \$541.870**. Con el que se busca capacitar a **4000 mujeres al primer año de ejecución**.

El dinero solicitado será utilizado para crear la plataforma, crear alianzas con organizaciones, gestionar publicidad en la zona y pagar sueldos del personal (administrativo - tecnológico - operaciones - comunicación - capacitación), realizar viajes, intervenciones en terreno.

**Cabe destacar, que dentro de ese monto, se estima como inversión inicial: USD \$151.800 para hacer la prueba en 1000 mujeres.**

Por otro lado, es pertinente destacar que **la capacitación de una mujer responde a USD \$120 total; y que el proyecto está pensado para tener un alcance masivo sobre un target específico. Sin embargo, en caso de conseguir un financiador de menor inversión, el proyecto se pudiese llevar acabo igual, simplemente disminuyendo el número de mujeres con las que se trabajaría.**

#### **d. No estimado de beneficiarios**

Si bien el proyecto tiene como grupo meta las mujeres de América Latina, se concluye que beneficiando a este segmento, se generaría incidencia en más mujeres y niñas que no se incluyen dentro del target en cuestión. Al mismo tiempo, se crearían nuevos puestos de trabajo que pudiesen estimular al desarrollo de la región.

En segunda instancia, el público indirecto son organizaciones privadas, gobiernos u organizaciones sociales locales o de carácter internacional, a quien se les buscará vender el programa de capacitación con el afán de solventar su necesidad de educar en estas materias: finanzas y emprendedurismo.

Se destaca que las alianzas son cruciales para poder penetrar el programa entre las mujeres y establecer comunidad y confianza.

Además, son esenciales para hacer uso de los centros comunales para acceder a Internet, en caso de que las mujeres de forma individual no tengan acceso.

El modelo tiene un alcance masivo y permite relevar datos a través de un sistema digital. Cada operación y movimiento de las mujeres se convierte en evidencia real para tomar decisiones; y generar un impacto positivo de mayor escala, tanto en plano político, social y económico.

#### **e. ODS a los que contribuye**

Imani busca responder al ODS 5, ya que intenta: "Lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a todas las mujeres y las niñas". Haciendo hincapié en las metas del punto 5 a, b y c; ya que incentiva a la igualdad de recursos.

No obstante, creo fielmente que para lograr un cambio es esencial promover una mirada sistémica del problema. Siendo de esta forma inmanente la necesidad de responder a diversos ODS para lograr una solución sostenible en su totalidad.

A continuación se destacan los otros ODS que se atacan directamente; y sus respectivas metas:

- ODS 1, fin de pobreza

\*Meta 1.4: "Para 2030, garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los más vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías y los servicios económicos, incluida la microfinanciación".

- OD2, hambre cero.

\*Meta 2.a: "Aumentar las inversiones, incluso mediante una mayor cooperación internacional, en la infraestructura rural, la investigación agrícola y los servicios de extensión, el desarrollo tecnológico y los bancos de genes de plantas y ganado a fin de mejorar la capacidad de producción agrícola en los países en desarrollo, en particular en los países menos adelantados".  
Imani busca promover los negocios agropecuarios de mujeres.

- OD4, educación de calidad

\*Meta 4.5: "De aquí a 2030, eliminar las disparidades de género en la educación y asegurar el acceso igualitario a todos los niveles de la enseñanza y la formación profesional para las personas vulnerables, incluidas las personas con discapacidad, los pueblos indígenas y los niños en situaciones de vulnerabilidad".

\*Meta 4.b: "De aquí a 2020, aumentar considerablemente a nivel mundial el número de becas disponibles para los países en desarrollo, en particular los países menos adelantados, los pequeños Estados insulares en desarrollo y los países africanos, a fin de que sus estudiantes puedan matricularse en programas de enseñanza superior, incluidos programas de formación profesional y programas técnicos, científicos, de ingeniería y de tecnología de la información y las comunicaciones, de países desarrollados y otros países en desarrollo".

- ODS 8, promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos

\*Meta 8.2: "Lograr niveles más elevados de productividad económica mediante la diversificación, la modernización tecnológica y la innovación, entre otras cosas centrándose en los sectores con gran valor añadido y un uso intensivo de la mano de obra".

\*Meta 8.3: "Promover políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, la creación de puestos de trabajo decentes, el emprendimiento, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros".

- ODS 9, construir infraestructuras resilientes, promover la industrialización sostenible y fomentar la innovación

\*Meta 9.3: "Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros, incluidos créditos asequibles, y su integración en las cadenas de valor y los mercados".

- ODS 10, reducir la desigualdad en y entre los países

\*Meta 10.6: "Asegurar una mayor representación e intervención de los países en desarrollo en las decisiones adoptadas por las instituciones económicas y financieras internacionales para aumentar la eficacia, fiabilidad, rendición de cuentas y legitimidad de esas instituciones".

- ODS 12, garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles

\*Meta 12.a: "Ayudar a los países en desarrollo a fortalecer su capacidad científica y tecnológica para avanzar hacia modalidades de consumo y producción más sostenibles".

- ODS 17, revitalizar la Alianza Mundial para el Desarrollo Sostenible

\*Meta 17.6: "Mejorar la cooperación regional e internacional Norte-Sur, Sur-Sur y triangular en materia de ciencia, tecnología e innovación y el acceso a estas, y aumentar el intercambio de conocimientos en condiciones mutuamente convenidas, incluso mejorando la coordinación entre los mecanismos existentes, en particular a nivel de las Naciones Unidas, y mediante un mecanismo mundial de facilitación de la tecnología".

Por último, es importante destacar que en función de la producción de negocios inclusivos, microemprendimientos, se puede hacer uso responsable de los recursos naturales; y así aludir a los ODS restantes relacionados a Cambio Climático: 6, 7, 11, 12, 13, 14, 15.

## **2. Justificación de la intervención**

### **a. Antecedentes y contextualización.**

América Latina se ve afectada por crisis políticas, sociales, climáticas y económicas que cada vez se visualizan más pronunciadas, impidiendo así su desarrollo.

Si bien, el Banco Mundial (2022) que se encuentra vivenciando una fuerte recuperación del Crecimiento del Producto Interno (PIB) y en materia de empleo; las consecuencias de la pandemia, las crisis inflacionarias y la invasión rusa a Ucrania han de dificultar el proceso a un 0.4% de baja. Por estos motivos, se considera pertinente trabajar en pos de la construcción de iniciativas y acciones concretas para consolidar una economía sostenible, inclusiva y resiliente.

En el 2021, el PBI creció un 6,9 % en 2021; y se estima que para el 2022 aumente un 2,3 % en 2022 y otro 2,2 % en 2023. A pesar de que se busca revertir la situación se estima que la región se encuentra con el desempeño más bajo del mundo.

Los principales desafíos están liderados por el la necesidad de invertir en educación, infraestructura tecnológica y reformas políticas y económicas en pos del Cambio Climático. Se estima que para consagrar una economía eficiente es necesario promover la tecnología (IT), tanto en la consolidación de gobiernos y como así también, en la creación de negocios digitales. Afirmando que trabajar en IT, finanzas y logística, son las claves para alcanzar un mercado competitivo para el exterior. Pero, la falta de accesos imposibilitan esto y aumentan la brecha.

Por su parte, el empleo ha logrado aumentar un 20% a fines de 2021, sin embargo el empleo formal ha disminuido un 5%. Se destaca que las mujeres son las que se encuentran en un grado de mayor irregularidad y trabajando en pequeñas y medianas empresas.

La deserción escolar que se vivenció desde 2020 y el 2021, ya se afirma que equivale a una pérdida de ingresos de un 10% para toda la vida en aquellos que han abandonado o no han alcanzado los conocimientos básicos de la currícula escolar que les correspondía ese año.

A pesar de los hechos negativos que se destacan de la región la aceleración de la digitalización e inversión en materia de impacto y desarrollo sostenible de un 8% pueden simbolizar a futuro undesarrollo en el sistema financiero, creación de trabajos formales, incluso para personas que se las caracteriza como no cualificadas (Banco Mundial, 2022).

## **b. Pertinencia de la intervención**

Imaginar una incubadora descentralizada para las mujeres de América Latina puede resultar una utopía cuando se detallan las brechas digitales. Sin embargo, la digitalización financiera y educativa es una oportunidad para minimizar las desigualdades.

### **- Fintechs en América Latina y perspectiva de género**

Según estableció el BID (2021) en América Latina hay más de 2.482 *fintechs*. De hecho, se estima que el número ha crecido un 112% entre 2018 y 2021. A su vez, se destaca que las

*fintechs* de América Latina y el Caribe representan un 22,6% de la producción mundial. Liderando Brasil con un 31% del total, seguido por México con un 21%, Colombia y Argentina con un 11% y Chile con un 7%.

En materia de género, se estima que el 40% de las *fintechs* son fundadas o co-fundadas por mujeres; y cuentan con un 50% de mujeres en su equipo. No obstante, y tal como se mencionó en el trabajo, las mujeres se muestran en descontento con respecto al producto final. Esto está directamente relacionado que tan solo un 3% de las *fintechs* tienen como consumidor final a las mujeres, están hechas para responder a este colectivo (BID, 2020).

En materia de incubación de proyectos, si bien hay programas exclusivos para las mujeres, no existen incubadoras exclusivas para ellas, como así también instituciones bancarias digitales que acompañen a la mujer desde el momento que se les otorga un crédito.

Es necesario pensar en inversiones con perspectivas de género con el objetivo de crear economías más inclusivas. Sin embargo, la apuesta no debe recaer tan solo en financiamiento para infraestructura, sino para potenciar las habilidades de las mujeres.

La educación debe ser la primera herramienta para promover el desarrollo personal de las mujeres, como así también de la región. Es por eso que considero esencial analizar no solo una plataforma financiera, sino una incubadora de proyectos para mujeres donde se enseñen educación en materia económica y de emprendedurismo. Al mismo tiempo, se afirma que un 15% de mujeres consigue financiación para sus proyectos (BID, 2022).

## - Insights

Gracias a la realización de un cuestionario a más de 41 mujeres del *missing middle*, y entrevista a 8 mujeres he logrado destacar 10 problemáticas que se enfrenta el género en materia de educación financiera y emprendedurismo.

1. La falta de educación financiera ha provocado en ellas crisis económicas que afectaron en su bienestar.
2. La mayoría de las mujeres confiesa que se apoya en una segunda persona antes de tomar una decisión.
3. Destacan conocer los bancos comunales o círculos de confianza pero no consideran que sean una idea óptima de ahorro ya que no están regulados por entidades que lo respalden.
4. Carecen de posibilidades de ahorro, pero si pudiesen hacer utilizarían el dinero para su familia, hogar o establecer un negocio.
5. La mayoría prefiere no asistir al banco, ni confiar en ellos para recibir instrumentos financieros o ahorrar.
6. Crear sus propios negocios en un propósito pero carecen de herramientas o medios para hacerlo.
7. La mayoría se vincula con billeteras virtuales que no les exigen información para vincularse.
8. La mayoría cobra dinero por trabajos irregulares.
9. Las inversiones realizadas están relacionados a instrumentos para desarrollar mejor su trabajo, activos fijos.
10. La mayoría carece de la posibilidad de planificación a largo plazo.

## c. Target de acción



Mujeres de entre 22 a 45 años que realiza trabajos por sus oficios. Vive en las grandes urbes de América Latina, en barrios vulnerables, que cuentan con conectividad en materia de accesos y digitalización.

Han finalizado la secundaria, y tienen, o no necesariamente, hijos a su cargo, motivo por el cual buscan prosperar en su vida.

Se enseñan como mujeres líderes de su familia, pero al mismo tiempo, escuchan opiniones de terceros. Ya han madurado la idea de emprender a partir de su oficio, pero no han encontrado cómo hacerlo.

Se destacan por soronidad y empatía, y su involucramiento en los talleres del barrio en donde viven. Busca generar espacios de intercambio entre su comunidad y quieren un cambio social, a pesar de no estar vinculadas a cuestiones políticas.

### **Insight del proyecto**

*“Mujeres que demuestran un gran compromiso social, y que se esmeran por promover el bienestar de la comunidad a través del desarrollo de sus propias capacidades y talentos”.*

### a. 1. Árbol de problemas

En función de lo mencionado anteriormente, hemos destacados los siguientes problemas.

## CONTEXTO 3 mundos que convergen

### Crisis climática

- Sequías
- Imposibilidad de trabajar negocios agrarios (fuente de ingreso primaria)
- Falta de oportunidades
- Falta de inversiones
- Migraciones
- Falta de desarrollo o plan de estabilidad a largo plazo
- Pobreza



### Falta de libertad económica

- Analfabetización
- Falta de educación financiera
- Falta de conocimientos de creación de negocios
- Falta de instrumentos financieros
- Falta de inversiones para microemprendimientos
- Falta de empleos

### Falta de calidad institucional

- Falta de transparencia
- Falta de datos
- Falta de un sistema de rendición de cuentas
- Dinero irregular
- Tráfico de drogas y de personas
- Problemas que no se pueden solucionar por falta de tiempo
- Decisiones tomadas sin datos que las solventen

### e. Análisis de actores involucrados (ver en el sector de matrices)

- Beneficiarios
- Contraparte local
- Mapa de grupos de interés y Alianzas (Stakeholders & Alliance Mapping)

## 3. Lógica de la intervención

### a. Objetivo General y específico

- Objetivo General: Incrementar los ingresos de las mujeres de América Latina potenciando el emprendimiento local.

- Objetivo Específico: Promover la incubación de emprendimientos locales de mujeres del América Latina por medio de la educación financiera para incrementar ingresos e independencia económica.

## **b. Resultados y actividades**

### Resultados

- R.1 Creación alianzas con organizaciones y cooperativas locales para la evolución del proyecto.
- R.2 Incremento de conocimiento sobre salud financiera a través de una plataforma virtual (web app) con cursos básicos sobre finanzas personales y de emprendimientos.
- R.3 Lanzamiento de plataforma de inversión digital hacia proyectos de las mujeres emprendedoras en América Latina con un módulo de administración de finanzas, trazabilidad de movimientos y acceso a micro créditos.

### **3 resultados claves**



### **c. Enfoque y metodología**

Para desarrollar el proyecto se realizarán:

- Una serie de entrevistas a informantes claves o grupos de interés de cada sector. Entre ellos personas académicas, personas propias del ámbito financiero y político, mandos medios de organizaciones sociales de carácter local e internacional, como así también responsables del área de ESG en compañías que operan o desean operar en la zona.
- Entrevistas etnográficas, cualitativas, a mujeres que respondan al *target* planteado, anteriormente, que puedan ser referentes en la temática para descubrir cuál es su vinculación con el sistema financiero, y así conocer soluciones al problema que se nos presenta.

A su vez, y visto que es un producto tecnológico se utilizará metodologías ágiles como puede ser la metodología scrum (sprints). Con la que se buscará alcanzar resultados en series cortas de tiempo, no más de un mes, y se realizará una continua retroalimentación de los hechos en función de las necesidades que establezcan las mujeres.

Se destaca que cada célula de desarrollo por lo general posee un scrum master o un project leader a cargo del proyecto; y cuenta con un soporte de producto y de un technical leader.

### **d. Indicadores de impacto**

Para evaluar la efectividad de la plataforma, así como el cumplimiento y desarrollo del proyecto en su totalidad, se han implementado indicadores cuantitativos, y cualitativos que reflejan la efectividad y cumplimiento de cada acción en mínimo un 50% de su totalidad, dependiendo el objetivo a cumplir, en plazos de tiempo no superiores a un año desde la ejecución.

**e. Matriz de Planificación del Proyecto y matriz de riesgos con plan de contingencia**  
(ver en el sector de matrices).

**f. Cronograma**

La escalabilidad del proyecto, estará diseñado a 4 años, con un año 0 de desarrollo del producto mínimo viable (MVP), considerada etapa inicial:

- Año 0: se buscarán financiadores para crear el MVP para validar la idea.
- Año 1: se lanzará en Buenos Aires la plataforma de academia financiera e incubación de proyectos; y la posibilidad de acceder a inversiones a través de crowdfunding de donación.
- Año 2: se lanzará la billetera virtual para que las mujeres puedan utilizar la plataforma para resguardar su dinero, como así también comprar y vender productos de consumo persona.
- Año 3: se realizará la expansión por la región, comenzando por Mali y Senegal
- Año 4: se lanzará la posibilidad de recibir crowdfunding de préstamo o inversión para los proyectos.

**g. Presupuesto desglosado**

<b>Recursos</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
AWS		600	840	1,200	1,800
Mailchimp					
Hubspot					
Jetsbrains					
Twilio					
Gmails		454	454	454	454
Iobuilders		6,219	6,219	6,219	6,219
<b>Tecnologicos</b>	<b>0</b>	<b>7,273</b>	<b>1,294</b>	<b>1,654</b>	<b>2,254</b>

Desarrolladora SF	60,000	20,000			
Comunicación y TIC	10,800	30,000	32,400	34,800	36,000
Gestión y Alianzas	10,800	30,000	32,400	34,800	36,000
CFO	10,800	30,000	32,400	34,800	36,000
Backend		24,000	24,000	24,000	24,000
Frontend		24,000	24,000	24,000	24,000
Local 1	9,000	18,000	20,400	24,000	27,600
Local 2	9,000	18,000	20,400	24,000	27,600
Local 3		18,000	20,400	24,000	27,600
Local 4		18,000	20,400	24,000	27,600
Local 5		18,000	20,400	24,000	27,600
Local 6		18,000	20,400	24,000	27,600
Local 7		18,000	20,400	24,000	27,600
Local 8		18,000	20,400	24,000	27,600
CX		21,600	24,000	27,600	30,000
CX			24,000	27,600	30,000
CX				27,600	30,000
UX		21,600	24,000	27,600	30,000
UX			24,000	27,600	30,000
UX				27,600	30,000
Programme Manager			24,000	27,600	30,000
Programme Manager			24,000	27,600	30,000
Programme Manager				27,600	30,000
Business Developer			24,000	27,600	30,000
Business Developer			24,000	27,600	30,000
Business Developer				27,600	30,000
<b>RRHH</b>	<b>110,400</b>	<b>325,200</b>	<b>380,400</b>	<b>454,800</b>	<b>496,800</b>
Marketing	10,800	21,600	24,000	48,000	54,000
Creación de	10,800	9,000	12,000	18,000	21,000

contenido					
Publicidad	10,800	9,000	12,000	18,000	21,000
<b>Publicidad y MKT</b>	<b>32,400</b>	<b>39,600</b>	<b>48,000</b>	<b>84,000</b>	<b>96,000</b>
Transporte	2,000	4,000	4,000	4,000	4,000
Hoteles	2,000	4,000	4,000	4,000	4,000
Seguros	4,000	8,000	8,000	8,000	8,000
Alimentación	1,000	2,000	2,000	2,000	2,000
<b>Viajes a terreno</b>	<b>9,000</b>	<b>18,000</b>	<b>18,000</b>	<b>18,000</b>	<b>18,000</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>151,800</b>	<b>390,073</b>	<b>447,694</b>	<b>558,454</b>	<b>613,054</b>

#### **h. Mecanismos de gestión, seguimiento y evaluación**

En Imani buscamos la retroalimentación y aprendizaje constante de lecciones aprendidas, en donde las mujeres de América Latina serán referentes. Al no ser un programa, sino que es un modelo de negocios propio una *startup social*, no se cerrará el proyecto, y será necesario evaluar su resultado.

No obstante cada mes, trimestre, semestre y año se evaluará la usabilidad y el impacto social que se está generando en las mujeres. Para esto, se realizarán encuestas de satisfacción, y entrevistas en profundidad.

En segunda instancia, se analizará si se ha logrado vender el programa a las organizaciones, y si se alcanzaron los números de ventas previstos. Como así también los costos para alcanzar ese objetivo, y el grado de satisfacción de las instituciones.

#### **i. Sostenibilidad y transferencia**

Se destaca, que como mencionamos con anterioridad, esto no es un programa sino un negocio que presente escalar con el tiempo. Es por eso, que la pregunta no debe ser cómo sostener lo generado, sino cómo seguir creciendo.

Siendo así, destacamos que Imani, puede ser un canal de ventas de productos de las mujeres, como así también expandirse a niñas u adolescentes. Pasado el año cinco y seis de ejecución.

En segunda instancia, buscará penetrar en más países del mercado africano (año 5), y de América Latina (año 7).

#### 4. Sostenibilidad

##### a. Identificación de los ODS en los que impacta el proyecto

ODS en el que impacta el Proyecto	Tipología y detalle del impacto	Estimación del impacto por ODS (preferentemente cuantitativo)
ODS 5	Se busca promover la equidad de oportunidades a través de la educación financiera y de emprendedurismo	100%
ODS 17	Se requiere consolidar alianzas para solventar el modelo de negocios de Imani. Se necesita de la construcción de vinculaciones con diversos actores: público, privado, tercer sector, academia y ciudadanía para el correcto funcionamiento.	100%
ODS1	Se busca afianzar los negocios inclusivos para reducir la pobreza	75%



ODS 2	Se busca promover la educación financiera para incentivar el ahorro y la inversión conciente; y así crear oportunidades de negocios que aludan a un desarrollo	75%
ODS 4	Se busca promover una educación equitativa y de calidad que aluda a otorgar herramientas esenciales para la vida como lo son los conocimientos de finanzas personales y de desarrollo de negocios que permitan la subsistencia.	75%
ODS 8	Se busca generar autoempleo, y promover fuentes para nuevos trabajos.	75%
ODS 9	Se busca consolidar sistemas resilientes y modelos económicos sostenibles a través de la producción local constante.	75%
ODS 10	Se busca promover el desarrollo del país a través de la creación de negocios, y así disminuir la desigualdad entre países.	50 %
ODS 12	Se busca crear negocios que aludan a consumo responsable	50%

ODS 6, 7, 11, 12, 13, 14, 15.	Se busca afianzar producciones sostenibles, que mitiguen la huella de carbono y contribuyan al uso adecuado de recursos	30%
-------------------------------	---	-----

### b. Identificación de Factores condicionantes de la Sostenibilidad

Identificación de Factores de Sostenibilidad Relevantes	Relevancia (5=muy relevante, 1=poco relevante)	Influencia que ejerce en el Proyecto	Acciones tenidas en cuenta en la formulación
Alianzas con entidades locales (ongs o gobierno) y entes privados	5	En no cumplimiento alude a la imposibilidad de ejecución del proyectos	Relación con organismos internaciones que operen en la zona, para así lograr de forma paulativa reforzar un vínculo y afianzar la confianza.
Trabajo con mujeres	5	La imposibilidad de penetrar en la comunidad de mujeres hace inviable la ejecución del proyecto, ya que son el eje transversal.	En primera instancia se establecerá relación con organismos locales y mujeres líderes para que penetren la idea en la comunidad. A su vez, se establecerán promotores de la idea, mujeres sin posición de liderazgo en la sociedad que les parece interesante la idea. Por último, se hará participe a los esposos para no generar desconfianza e incentivar a que promuevan esta iniciativa en sus

			mujeres.
Finalizar con la brecha digital en materia educativa	5	La falta de acceso a Internet es un riesgo posible en el trabajo, y al mismo tiempo es trascendental ya que lo que se busca es la digitalización y modernización de un sistema financiero y educativo.	Se trabajará con comunidades locales para asistir en centros comunes y públicos en donde hsy internet.
Lograr la trascendencia en el tiempo de dicho sistema financiero	5	El objetivo no solo es brindar conocimientos, sino afianzar un sistema financiero inclusivo.	Es importante gestar acompañamiento luego de haber finalizado las capacitaciones, como así también aquellas que estén implementado sus negocios.

**c. Identificación de las Actividades Principales y de Apoyo (y subactividades) de la cadena de valor del proyecto empresarial**

Actividad (y subactividades)	Elemento de la Actividad con impacto en la Sostenibilidad	Acciones incluidas que mejoran la Sostenibilidad ODS en el que impacta el Proyecto Empresarial	ODS en el que impacta el Proyecto Empresarial
Capacitación en educación financiera y de emprendedurismo	Videos de capacitación que aludan a una igualdad de género como valor trascendental	Escucha activa de las necesidades o dificultades de aprendizaje, como así también interés	ODS5
Promoción de una educación de la calidad y equitativa, que democratiza	Videos interactivos y de simple comprensión para personas de bajo nivel	Escucha activa de las necesidades o dificultades de aprendizaje, como	ODS4

oportunidades a través de una plataforma con videos	de alfabetización	así también interés	
Creación de negocios inclusivos	Videos de capacitación sobre emprendedurismo, y plataforma para conseguir finaanciamiento	Acompañamiento constante hacia las mujeres y apoyo en sus decisiones o necesidades	ODS5
Construcción de alianzas	Firma de convenios con instituciones locales, nacionales e internaciones, tanto pública como privada	Generar negocios en conjunto o valor agregado a quien estimule a las alianzas con Imani	ODS17
Generar nuevos puestos de trabajo gracias a la creación de negocios inclusivos	Videos de capacitación sobre emprendedurismo, y plataforma para conseguir finaanciamiento	Acompañamiento constante hacia las mujeres y apoyo en sus decisiones o necesidades	ODS: 8 y 9
Afianzar el consumo responsable	Videos de capacitación sobre emprendedurismo de triple impacto , y plataforma para conseguir finaanciamiento	Acompañamiento constante hacia las mujeres y apoyo en sus decisiones o necesidades, y estimular a la creación de negocios de triple impacto desde su raíz	ODS de Cambio Climático
Crear un sistema donde se regularicen las finanzas y la obtención de capital a causa de la billetera virtual y de ls plataforma descentralizada	Plataforma y billetera virtual	Digitalización y modernización del sistema	ODS16

## 5. Desarrollo de modelo de negocio sostenible

### a. Visión, misión y valores

- Visión: Empoderar a las mujeres en América Latina por medio de la educación financiera para que al potenciar sus emprendimientos se conviertan en Agentes de Cambio referentes en su comunidad.
- Misión: Para el 2030 crear una economía inclusiva, resiliente y sostenible en la zona de América Latina, por medio de educación y la incubación de proyectos a través de la tecnología para promover el desarrollo de las mujeres.
- Valores: Equidad - Resiliencia - Empoderamiento - Sororidad - Aprendizaje

### b. Análisis “The Golden Circle”

¿Por qué?

Creemos que, al empoderar a las mujeres en América Latina por medio de la educación, se pueden potenciar emprendimientos para el desarrollo de la zona por medio de la generación de nuevas oportunidades laborales para otras mujeres y así crear una cadena de valor para democratizar finanzas y hacer cambios sistémicos del rol de la mujer y su independencia económica en la región.

¿Cómo?

Por medio de una plataforma web, las mujeres podrán capacitarse sobre educación financiera y administrar sus finanzas personales para tener más conocimiento de cómo gestionar sus emprendimientos. En el futuro, por medio de la misma plataforma podrán conectar con potenciales mentores e inversores para potenciar su negocio.

¿Qué ?

Somos una plataforma web de educación y administrador de finanzas que educa a las mujeres sobre finanzas y emprendimiento.



### c. Mapa de propósito

- Lo que nos apasiona: empoderar mujeres
- Lo que podemos hacer: capacitar mujeres y crear comunidad
- Por lo que te pueden pagar: por crear un programa de capacitación de mujeres en materia financiera y de desarrollo de negocios inclusivos.
- Lo que el mundo necesita: crear un sistema económico sostenible, resiliente e inclusivo, que aluda a un cambio sistémico y que democratice oportunidades.

### d. Propuesta de valor

- Somos una incubadora descentralizada, exclusiva para mujeres de América Latina que por medio de la educación financiera promovemos el emprendedurismo femenino y creamos una economía inclusiva.

## e. Análisis DAFO

Interno	Externo
<p><b>Fortalezas</b></p> <p>Ser la primera incubadora descentralizada en la región</p> <p>Ser una incubadora exclusiva para mujeres</p> <p>Que un porcentaje mayor al 30% utiliza billeteras virtuales, lo que alude que sea más simple penetrar el sistema.</p> <p>La existencia de comunidades de mujeres en la región para generar mayor sonoridad y trabajo conjunto.</p> <p>Establecer capacitaciones a través de videos con el objetivo de ser más inclusivos, y no privar de oportunidades</p>	<p><b>Oportunidades</b></p> <p>Penetrar en un mercado en vísperas de desarrollo.</p> <p>Trabajar con mujeres en las que organizaciones ya han logrado incidir.</p> <p>Crear alianzas de carácter local e internacionales, ya que actualmente se le ha de poner mucho presupuesto a la zona.</p>
<p><b>Debilidades</b></p> <p>Falta de acceso de conectividad.</p> <p>Dificultades para lograr un compromiso y asistencia por parte de las mujeres.</p> <p>Oposición de ciertas mujeres que asisten a organizaciones que se consideran aliadas estratégicas y son líderes o mandos medios dentro de los grupos de acción.</p> <p>Oposición de ciertas mujeres que asisten a organizaciones que se consideran aliadas estratégicas.</p> <p>Dificultad de las mujeres para que se adapten a la necesidad de trabajar con una plataforma tecnológica.</p> <p>La sobrecarga de las mujeres en las actividades por tareas de cuidado.</p> <p>Imposibilidad para crear alianzas</p>	<p><b>Amenazas</b></p> <p>Inaccesibilidad a ciertas zonas por falta de infraestructura vial</p> <p>Falta de infraestructura para establecer en los centros en el programa de Imani</p> <p>Crisis sanitarias</p> <p>Crisis políticas - guerras</p>

- Ver matriz de riesgos en el sector de matrices.

#### f. Sustainable Business Model Canvas (ver en sector de matrices)

- Además, en los anexos se puede observar una matriz de actores estratégicos y de comunicación. Esta última es funcional para poder diagramar la Gestión del Cambio y adaptación al sistema.

#### g. Predicciones financieras y petición a potenciales inversores (the ask)

El modelo de negocios de Imani consiste en tres partes:

- B2B: se venderá el programa de incubación a posibles organizaciones interesadas. El costo por alumno alude a USD \$120 por persona.
- B2B: el uso de la plataforma de capacitación y billera virtual es gratuito, y responde a ser utilizado por las mujeres.

#### Ingresos

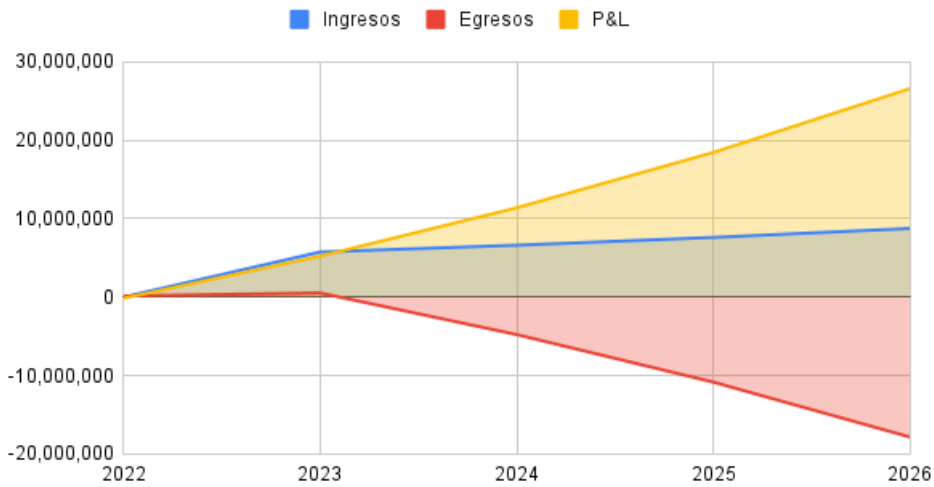
	2022	2023	2024	2025	2026
Total por mujer	0	4,000	4,600	5,290	6,083
Costo unitario	0	120	120	120	120
<b>Ingresos</b>	<b>0</b>	<b>5,760,000</b>	<b>6,624,000</b>	<b>7,617,600</b>	<b>8,759,520</b>

#### Profit and Loss Statement (P&L)

	2022	2023	2024	2025	2026
Ingresos	0	5,760,000	6,624,000	7,617,600	8,759,520
Egresos	151,800	541,873	-4,770,434	-10,835,980	-17,840,527
<b>P&amp;L</b>	<b>-151,800</b>	<b>5,218,127</b>	<b>11,394,434</b>	<b>18,453,580</b>	<b>26,600,047</b>



## Ingresos, Egresos and P&L



**Se considera que las organizaciones interesadas en invertir pueden ser bancos, incubadoras privadas de proyectos sociales, o filantrópicas con proyectos de más de USD \$500.000.**

## Business model



### Academy B2B

Se venderá este sistema operativo a empresas, gobiernos o entes internacionales



### Incubadora Digital B2C/B

Trabajamos con posibilidades de crowdfunding:  
Donación  
Préstamo  
Inversión



### Banca digital B2C

Este servicio se brindar de forma gratuita

# Matrices

lógica de Intervención | Marco Lógico | Análisis de actores | Análisis de riesgos | Matriz de comunicación

IMANI - marco lógico		INDICADORES	FUENTES DE VERIFICACIÓN	HIPÓTESIS Y RIESGOS
<b>Objetivo General</b>	Incrementar los ingresos de las mujeres de la zona de América Latina potenciando el emprendimiento local.	I.OG.1 - Al menos un 60% de las mujeres que forman parte de Imani piensan que su bienestar (según la definición de la OMS) aumentó 12 meses después de implementado el proyecto. I. OG.2 - El 55% de las mujeres que forman parte del proyecto de Imani aumentó sus ingresos de sus emprendimientos 18 meses después de iniciado el proyecto.	1. Encuestas a las mujeres de América Latina al finalizar el proyecto. 2. Análisis por observación de aumento en consumo u actividades de ocio en la población 3. Entrevistas a mujeres en América Latina	1. Falta de infraestructura tecnológica Inaccesibilidad a ciertas zonas por falta de infraestructura vial 2. Falta de infraestructura para establecer en los centros en el programa de Imani 3. Crisis sanitarias 4. Crisis políticas - guerras
<b>Objetivo Específico</b>	Promover la incubación de emprendimientos locales de mujeres de América Latina por medio de la educación financiera para incrementar ingresos e independencia económica.	I.OE.1 - Al menos el 30% de los proyectos que forman parte de Imani recibieron inversión externa por medio de la incubadora en el primer año de implementación de la plataforma de incubación. I. OE.2 - El 85% de las mujeres aumentaron su conocimiento de educación financiera por medio de los cursos dentro de la plataforma en los primeros 6 meses de implementación del proyecto. I.OE. 3 - El 65% de las mujeres aplicó lo que aprendió en los cursos de la plataforma de educación en sus emprendimientos y finanzas personales durante el primer año de implementación del proyecto.	1. Análisis documental de inversiones recibidas a través de la plataforma durante el primer año de implementación del proyecto. 2. Pruebas de conocimiento antes y después de implementar la plataforma de educación financiera y verificar el avance 3. Entrevistas/focus groups/ encuestas para comprender la aplicación de los contenidos en la vida personal y en los emprendimientos.	1. Dificultad para establecer alianzas con organizaciones sociales locales. 2. Oposiciones por parte del ámbito político para promover el emprendedurismo femenino. 3. Transversar la información por parte de los medios de comunicación aliados a opositores. 4. Oposición de los esposos de las mujeres para que se vinculen a nuestra red de trabajo. 5. Dificultad para que microinversores creen el la fiabilidad y rentabilidad de los proyectos de las mujeres.
<b>Resultados</b>	R.1 Creación alianzas con organizaciones y cooperativas locales para la evolución del proyecto.	I.R1.1 - Se crearon al menos 3 alianzas con organizaciones y cooperativas locales que trabajan con mujeres de la región durante los primeros 4 meses de implementación del proyecto. (Al finalizar el primer año de implementación se tienen al menos 5 alianzas estratégicas con organizaciones y cooperativas.)	1. Número de alianzas efectivas creadas para potenciar la plataforma. 2. Cantidad de acercamiento de nuevas organizaciones interesadas en el proyecto.	1. Dificultad para establecer alianzas con organizaciones sociales locales. 2. Oposiciones por parte del ámbito político para promover el emprendedurismo femenino.
	R.2 Incremento de conocimiento sobre salud financiera a través de una plataforma virtual (web app) con cursos básicos sobre finanzas personales y de emprendimientos.	I.R2.1 - Tener un web app tipo MVP en los primeros tres meses de iniciación del proyecto. I.R2.2 - Tener al menos 70 usuarias de la plataforma al terminar el primer año de implementación del web app de Imani. I.R2.3 - El 90% de las mujeres que usan la plataforma creen que es una plataforma fácil de navegar, cuenta con un buen diseño, está adaptado a su contexto y conocimientos. I. R2.4 - Contar con al menos 5 cursos de educación financiera en los primeros tres meses de iniciación del proyecto. I.R2.5 - Del total de usuarias en el primer año de implementación, contar con un 85% de cumplimiento de todos los cursos de educación financiera. I.R2.6 - El 90% de las mujeres que completaron los cursos (en los primeros 6 meses de implementación) están satisfechas con el contenido y lo recomendarían. I.R2.7 - El 80% de las mujeres que completaron los cursos durante los primeros 6 meses aplican el conocimiento adquirido en sus actividades diarias.	1. Número de usuarias en el primer año de implementación de la plataforma 2. Encuestas/focus group/entrevistas de usabilidad de la plataforma 3. Cantidad de cursos creados y subidos a la plataforma durante los primeros meses de implementación de la plataforma. 4. Porcentaje de cumplimiento de los cursos por las mujeres inscritas en la plataforma. 5. Encuestas/entrevistas de satisfacción de los cursos. 6. Encuestas/entrevistas/focus groups de aplicación de conocimientos en su vida diaria y en los emprendimientos de las mujeres de América Latina.	1. Falta de infraestructura o de organizaciones que presten centros comunales con acceso a Internet. 2. Dificultad de las mujeres para que se adapten a la necesidad de trabajar con una plataforma tecnológica.

IMANI - marco lógico		INDICADORES	FUENTES DE VERIFICACIÓN	HIPÓTESIS Y RIESGOS
	R.3 Lanzamiento de plataforma de inversión digital hacia proyectos de las mujeres emprendedoras en América Latina con un módulo de administración de finanzas, trazabilidad de movimientos y acceso a micro créditos.	<p>I.R4.1 - Al menos el 50% de mujeres que ingresan a Imani usan el modulo de administraction de finanzas durante los primeros 6 meses de implementación de la plataforma web.</p> <p>I.R3.2 - El 80% de las mujeres que usan el modulo de administración financiera piensan que sus finanzas estan mejor administradas y organizadas desde que empezaron a utilizar la plataforma.</p> <p>I.R3.3 - El 30% de emprendimientos registrados en Imani reciben una primera inversión durante el primer año de implementación de la incubadora.</p> <p>I.R3.3 - Las inversiones realizadas a las mujeres hacen que sus negocios crezcan y tengan proyecciones acendentes durante los primeros 5 años de implementación de la incubadora.</p>	<p>1. Porcentaje de usabilidad de la plataforma por medio de encuestas y exámenes de eperiencia de usuario</p> <p>2. Entrevistas y focus groups para verificar aplicación de la plataforma y su función efectiva</p> <p>3. Encuestas/entrevistas/focus groups de satisfacción de la plataforma</p> <p>4. Cantidad de inversiones recibidas durante el primer año de implementación del proyecto</p> <p>5. Analisis de calidad de inversiones recibidas</p> <p>6. Crecimiento de emprendimientos despues de 1 año de recibir la inversión</p>	<p>1. Oposición de ciertas mujeres que asistenen a organizaciones que se consideran alidas estratégicas y son líderes o mandos medios dentro de los grupos de acción.</p> <p>2. Oposición de ciertas mujeres que asistenen a organizaciones que se consideran alidas estratégicas.</p> <p>3. Dificultad de las mujeres para que se adapten a la necesidad de trabajar con una plataforma tecnológica.</p>
<b>ACTIVIDADES</b>				
Actividades R1	<p>R1.1 - Trabajar con entidades locales (organizaciones, ONGS, cooperativas, etc) para promover el proyecto y contactar con mujeres emprendedoras.</p> <p>R1.2 - Conseguir puntos de contacto físico con acceso a la tecnología para acceder a la plataforma.</p> <p>R1.3 - Crear alianzas para la promoción de la iniciativa con programa de incentivos.</p>			
Actividades R2	<p>R.2.1 - Diseñar una plataforma web app con una interface adaptada a las necesidades y conocimientos de las mujeres locales para garantizar su accesibilidad.</p> <p>R.2.2 -Crear un MVP con acceso a cursos y videos de educación financiera.</p> <p>R.2.3 -Crear acceso a un módulo de administración de finanzas personales.</p> <p>R.2.4 - Crear módulo de billetera virtual.</p> <p>una currícula de educación financiera adaptada a las necesidades de las mujeres emprendedoras de América Latina</p> <p>R.2.6 - Grabar videos (micro píldoras) de educación financiera para cargarlas en la web app.</p> <p>R.2.7 - Cargar videos en la plataforma.</p> <p>R.2.8 - Crear cursos y capacitaciones de apoyo presencial para solventar dudas y fortalecer conocimientos, una vez al mes en diferentes centros de organizaciones locales o cooperativas.</p>			R.2.5 - Crear
Actividades R3	<p>R.3.1 - Crear módulo (progresivo de billetera virtual) - El primer módulo incluye administrador de finanzas (ingresos, gastos y ahorros)</p> <p>R.3.2 - Crear administrador de almacenamiento de datos para obtener la información crediticia de las mujeres y crear un score crediticio para futuro acceso a micro créditos.</p> <p>R.3.3- Crear plataforma de inversión hacia proyectos de emergentes por mujeres de América Latina donde se puede realizar inversiones iniciales y mentorías hacia ese emprendimiento.</p>			

CRITERIO	PROGRAMA DE CAPACITACIÓN EN MATERIA DE EDUCACIÓN FINANCIERA	INCUBADORA DE PROYECTOS	VENTURE CAPITAL
Coste	1	2	3
Impacto	2	3	1
Tiempo	2	3	1
Dificultad	1	2	3
Coherencia con la necesidad de las ONG locales	2	3	1
Efectos positivos en el bienestar de las mujeres *Compréndase como bienestar según los parámetros establecidos por la OMS.	2	3	1
Coherencia con los inversores del proyecto	2	3	1
<b>PRIORIZACIÓN</b>	12	19	11
<b>RESOLUCIÓN</b>			

Se cree pertinente avanzar con la gestión de una incubadora de proyectos, ya que lograr resolver el problema desde una perspectiva sistémica.

En primera instancia se buscará enseñar a las mujeres a tener control y manejo de sus finanzas personales, para así poder proyectar el desarrollo de un negocio propio.

A su vez, de esta forma se evaluará la escalabilidad de cada emprendimiento, y se analizarán mejoras para alcanzar su desarrollo. Una vez que se crea óptimo, se buscará un posible microinversor para financiar el proyecto. No obstante, si no se trabajase en primera instancia en la capacitación, se considera complejo la posibilidad de acceder a venture capital.

En función de estos lineamientos, y este esquema de trabajo: "Enseñar - crear - financiar", es más factible crear productos de confianza, resilientes y sostenibles en el tiempo. A su vez, si solo se capacita, y no se brindan recursos y herramientas para transformar el "conocimiento en acción", es complejo lograr un impacto real, y las trascendencia en dichas mujeres. Evitando así el desarrollo personal, y en consecuencia eliminando las posibilidades de crecimiento económico presente y futuro.

GRUPO	INTERÉS	NECESIDAD	EXPECTATIVA	RELEVANCIA/ROL
Mujeres de América Latina que tienen sus propios activos y una gran participación en grupos sociales de incidencia ciudadana, que busca desarrollar su propio emprendimiento.	Conocer cómo consagrar su propia salud financiera, y aprender a gestar la escalabilidad de su negocio.	Obtener herramientas para hacer un uso conciente de sus finanzas personales, y conseguir financiamiento para sus proyectos.	Formar parte de una red que les permita alcanzar independencia económica a través de oportunidades tales como: educación y financiamiento.	Grupo meta
Esposos de las potenciales mujeres	Estas redes pueden ser una red de contactos para el posicionamiento social de la pareja.	Aumentar los activos familiares, sin descuidar que las mujeres son elementos esenciales de las familia.	Aceptar que las mujeres participen de esta red, pero no deben contradecir sus opiniones.	Aliados
Organizaciones locales que promueven el empoderamiento femenino a través de la independencia económica	Utilizar una plataforma que les permita sistematizar, optimizar información y el tiempo. Posibilidad de que las mujeres conecten con microinversores para cada uno de sus proyectos.	Tener al alcance una plataforma para enseñar contenidos de salud financiera, y aumentar las posibilidades de acceso a financiamiento.	Lograr una plataforma que tenga incidencia en el grupo femenino que asista a la organización, que sea accesible, inclusiva y resiliente a los contextos para afianzar la comunidad de mujeres y tener control de su situación económica.	Socio local   Titular de responsabilidad
Organismos internacionales que luchan por los derechos de la mujer en materia integral	Utilizar nuevas tecnologías, como blockchain para tener trazabilidad y almacenamiento de información.	Obtener datos certeros de la situación financiera, necesidades económicas y avances en materia de emprendedurismo de las mujeres.	Lograr conocer la realidad y necesidades de las mujeres de forma sistémica, en función de sus necesidades diarias, y utilizar la información para la creación de nuevas alianzas y creación de programas.	Aliado   Titular de responsabilidad
Gobiernos locales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Enseñar educación financiera para sí lograr la una independencia mesurada de las mujeres.</li> <li>- Ayudar a las mujeres adquirir herramientas para emprender.</li> <li>- Regularizar e incentivar los procesos de financiación de emprendimientos.</li> <li>- Obtener datos de las necesidades económicas y la salud financiera de las mujeres.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Incentivar el desarrollo local para reactivar la economía.</li> <li>- Obtener información para tomar decisiones basadas en evidencia.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Adhesión de gran porcentaje de mujeres, e incidencia en aquellas que no suelen tener participación en grupos sociales.</li> <li>- Creación de nuevos úestos de trabajos para estratos sociales más bajos, y así reactivar la economía y frenar la migración masiva.</li> <li>- Obtener información para la creación de políticas públicas basados en la apertura y el procesamiento de datos.</li> </ul>	Titular de obligaciones
Microinversores	Posibilidad de invertir en proyectos que respondan a un desarrollo sostenible, inclusivo y resiliente; y que demuestren escalabilidad en el tiempo.	Encontrar proyectos de triple impacto y con retorno financiero.	Promover el desarrollo económico de la región a través de una ecomía Phi y más colaborativa.	Grupo beneficiario indirecto
Niñas de clase media - baja	Que la plataforma incerte nuevas posibilidades de acción de las mujeres. Abriendo así un nuevas posibilidades, asociadas a la independencia económica y el emprendedurismo.	Poder formarse académicamente, y tener una alimentación saludable.	A la mayoría de edad poder elegir (dentro de las posibilidades) un futuro ligado al emprendedurismo, y no a mandatos pre establecidos.	Grupo beneficiario indirecto
Población de clase baja	Posibilidad de conseguir un trabajo en los nuevos emprendimientos de las mujeres .	Necesidad de una vida saludable digna, que baste en alimentación, vivienda, y salud.	Obtener un puesto de trabajo que no los obligue a migrar.	Grupo beneficiario indirecto
Empresa que operan en la zona o potenciales empresas	Lograr que a través del éxito de la plataforma, se generen nuevas fuentes de trabajo y así consolidar un futuro próspero para la región y atraer inversiones.	Mano de obra apta para ejercer en sus puestos de trabajo e inversiones.	Afianzar el desarrollo económico local, para promover una creciente económica local; y así revertir sistémicamente la situación de pobreza.	Grupo beneficiario indirecto
Medios de comunicación	Afianzar la educación financiera para lograr mayores ventas y comprensión de sus productos.	- Obtener información para poder tomar decisiones en base a lo que se busca comunicar.	Mejorar la calidad de vida de los ciudadanos y las ciudadanas de la región, fortalecer la identidad de la región y el sentido de pertenencia.	Aliado

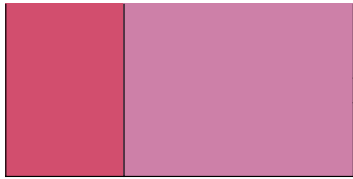
RIESGO	PROBABILIDAD	IMPACTO	CONTINGENCIA
<b>Oposición de stakeholders</b>			
Dificultad para establecer alianzas con organizaciones sociales locales.	Media	Puesta en marcha del proyecto	Relación con organismos internaciones que operen en la zona, para así lograr de forma paulativa reforzar un vínculo y afianzar la confianza.
Oposiciones por parte del ámbito político para promover el emprendedurismo femenino.	Alta	Puesta en marcha del proyecto	Relación con organismos internaciones que operen en la zona, para así lograr de forma paulativa reforzar un vínculo y afianzar la confianza.
Transgversar la información por parte de los medios de comunicación aliados a opositores.	Media	Difiultad para fidelizar el proyecto	Afianzar el sentimiento de pertencia y comunidad de forma interna para que pueda ser proliferado en el exterior.
Oposición de los esposos de las mujeres para que se vinculen a nuestra red de trabajo.	Alta	Dificultad en la continuidad del proyecto, una vez ya establecido.	Hacer partícipes a los hombres de cada parte del proyecto para que no se sientan ajenos al proyecto.
Dificultad para que microinversores creen el la fiabilidad y rentabilidad de los proyectos de las mujeres.	Baja	Dificultad para financiar proyectos.	Rendir cuenta constantemente de los avances tanto del proyecto, como así también del impacto de los resultados de las mujeres
<b>Factores internos</b>			
Oposición de ciertas mujeres que asisten a organizaciones que se consideran aliadas estratégicas y son líderes o mandos medios dentro de los grupos de acción.	Baja	Dificultad para imponer los beneficios y credibilidad del proyecto	Es esencial comenzar a instaurar la idea en los mandos mendios de dicho grupo. En caso de no ser así, se deberá buscar establecer confianza a través de las organizaciones locales o internacionales. A su vez, es esencial hacer partícipes a los mandos medios de cada toma de decisión para que sientan el proyecto como propio.
Oposición de ciertas mujeres que asisten a organizaciones que se consideran aliadas estratégicas.	Baja	Dificultad para imponer los beneficios y credibilidad del proyecto	Es esencial comenzar a instaurar la idea en los mandos mendios de dicho grupo. En caso de no ser así, se deberá buscar establecer confianza a través de las organizaciones locales o internacionales. En segunda instancia, se debe instaurar "promotores de la idea". Estas serán mujeres, que no cuentan un rol de liderazo en la comunidad pero su afinidad con el tema hace que quieran comunicarlo a sus pares.
Dificultad de las mujeres para que se adapten a la necesidad de trabajar con una plataforma tecnológica.	Media	Dificultad para implementar una nueva cultura de trabajo	Se deberá implementar cursos de capacitación en donde primero se dictará a mandos medios, luego a promotores y en tercera instancia al resto de las mujeres. Cada vez que se termina una capacitación se realizará una retraining para conocer si se han incorporado los conocimientos. En función de las necesidades, cada 15 días se implementarán capacitaciones de refuerzo.
La sobrecarga de las mujeres en las actividades por tareas de cuidado.	Alta	Dificultad en la continuidad del proyecto, una vez ya establecido.	La gestión del tiempo es parte de la posibilidad de ejecución de un negocio. En la plataforma se buscará crear el hábito de la organización para poder resolver cada necesidad. A su vez, existirá un mentor que hará un seguimiento personalizado con cada mujer.
<b>Factores externos</b>			
Falta de infraestructura tecnológica	Media	Complejidad en la operación del proyecto	La tasa de penetración de Internet en América Latina, por ejemplo, se sitúa en el 14,5 % de la población total a principios de 2022. En 2022 los usuarios de Internet aumentaron en 362 mil (+10,8 por ciento) entre 2021 y 2022. Si bien, el proyecto está pensado para ser ejecutado de forma individual, se puede ejecutar en centros colectivos; o en la casa de una mujer, y que otras se acerquen por proximidad. Esto permitiría generar un mayor sentimiento de pertencia.
Inaccesibilidad a ciertas zonas por falta de infraestructura vial	Alta	Complejidad en la operación del proyecto	Se buscará siempre trabajar en los puntos de mayor cocetividad en cuanto acceso.
Falta de insfraestructura para establecer en los centros en el programa de Imani	Media	Complejidad en la operación del proyecto	El sistema estará diseñado para ser ejecutado desde un teléfono celular, permitiendo que al menos una persona acceda al servicio y pueda compartirlo con el resto.
Crisis sanitarias	Media	Complejidad en la gestión	Se realizarán grupos reducidos de cinco personas en centros específicos para continuar con las tareas habituales; y se les otorgará material impreso para evitar la fata de aprendizaje.
Crisis políticas - guerras	Alta	Dificultad en la continuidad del proyecto, una vez ya establecido.	Se realizarán grupos reducidos de cinco personas en centros específicos para continuar con las tareas habituales; y se les otorgará material impreso para evitar la fata de aprendizaje.

PÚBLICOS				
INTERNOS	Mandos medios de la cooperativa			
	Miembros viejos de la cooperativa			
	Promotores de la iniciativa	Miembros de la cooperativa que no tienen cargos directivos; pero toman el compromiso de proliferar las nuevas iniciativas entre sus compañeros.		
	Miembros nuevos de la cooperativa			
EXTERNOS	LOCAL	Vecinos de la Ciudad		
		Funcionarios locales		
		Otras ciudades del país		
		Organizaciones de la Sociedad Civil		
		Academia		
		Empresas transnacionales que operan en la zona		
		Supermercados de la zona		
	Redes		Redes de gobierno	
			Redes de emprendedores	
			Redes de mujeres	
			Redes de jóvenes	
			Redes de agrarios	
	NACIONAL	Sindicatos de ímpetud nacional		
		ONGs de alcance nacional interesadas en la zona		
Academia				
INTERNACIONAL	Gobierno nacional			
	Empresas interesadas			
	Cooperación internacional			
	ONGS internacional			
	Academia internacional			

#### CANALES Y MEDIOS

INTERNOS	Offline	Cartelería	Ploteos en edificios
		Reuniones	
		Capacitaciones	
		Eventos	Encuentros fuera del horario laboral
		Boletín de novedades para enviar por mail	Canal para contar nuevas iniciativas, miembros, y capacitaciones
		Mensajería	Canal para contar nuevas iniciativas, miembros, y capacitaciones
		Capacitaciones	
EXTERNOS	Offline	Cartelería	Vía Pública
		Folletería	Folleto para entregar en eventos comunales
		Eventos	Participación con oradores/as
		Premios y concursos	Stands en eventos comunales
		Capacitaciones	Concurso programado junto ongs internacionales
		Encuentros de relacionamiento	
	Online	Web	Canal para contar nuevas iniciativas, miembros, capacitaciones y rendir cuentas
		Newsletters	Para enviar a microinversores
			De nuestra organización
		Redes sociales	De los mandos medios
		Empresas interesadas	



		Cooperación internacional
		ONGS internacional
		Academia internacional
	Eventos virtuales	Ciclo de charlas (en este proyecto no hay contempladas estas actividades)
	Prensa (gráfica, radio, TV, etc.)	Medios locales
		Medios nacionales
		Medios internacionales

# Cuestionario

40 voces para no sesgar opiniones



*Crédito de imagen: Euronews*

## CUESTIONARIO

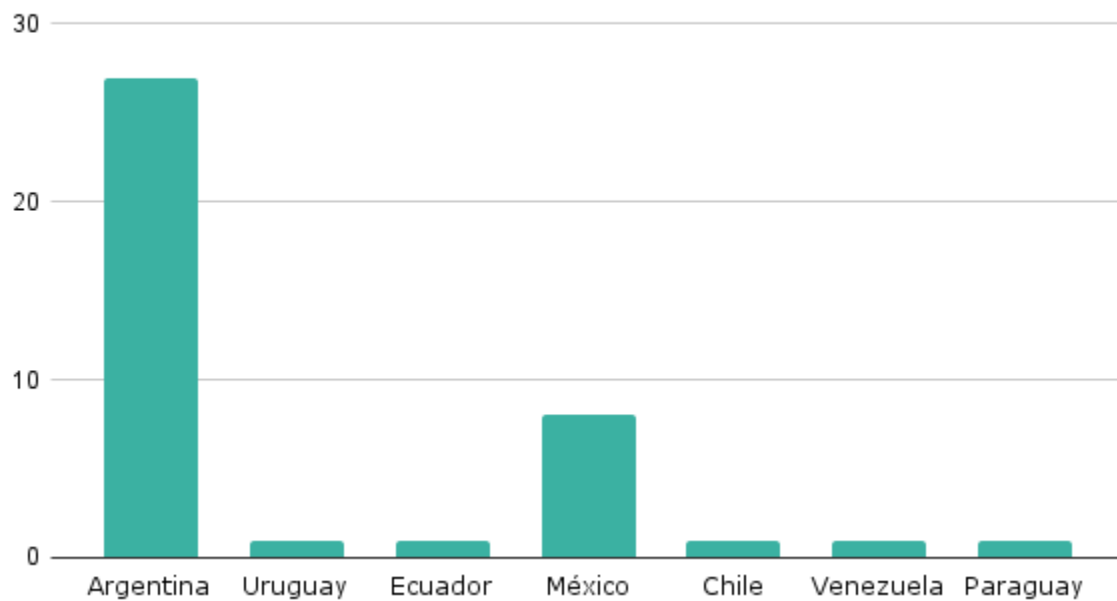
Con el objetivo de no sesgar la el trabajo, antes de comenzar la investigación, se realizó un cuestionario a 40 mujeres de clase media, baja de América Latina.

Se destaca que no se lo considera una muestra relativa, pero sí fueron indicios para seleccionar los temas a desarrollar a lo largo de todo el proyecto, y comprender desde una perspectiva más sistémica el problema.

### Link del cuestionario:

[https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSd2OUosZ7wxT-bB8fnxM281MNoF1EZ36Hzh13GM3a3pk45H6A/viewform?usp=sf\\_link](https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSd2OUosZ7wxT-bB8fnxM281MNoF1EZ36Hzh13GM3a3pk45H6A/viewform?usp=sf_link)

### País de Origen



## Edad

60 - 69 años

7.5%

50 - 59 años

10.0%

40 - 49 años

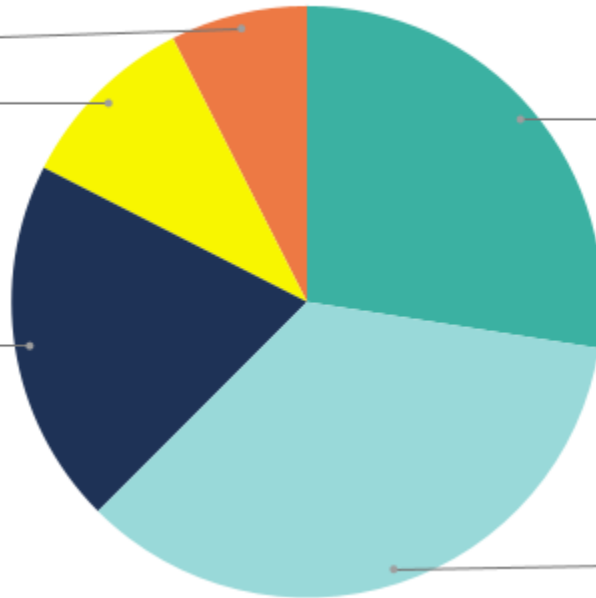
20.0%

20 - 29 años

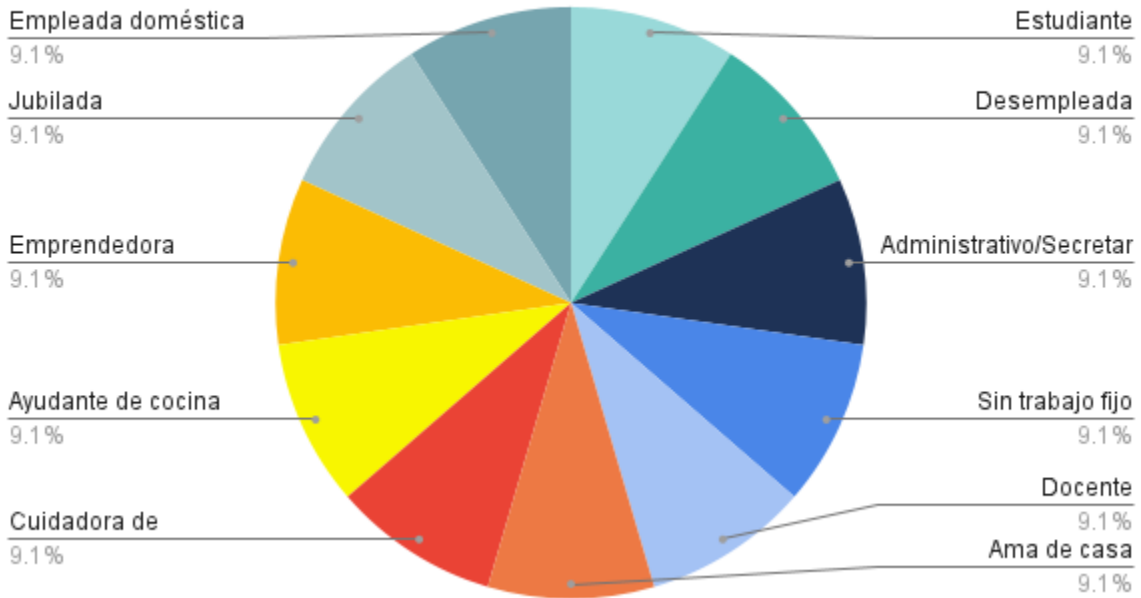
27.5%

30 - 39 años

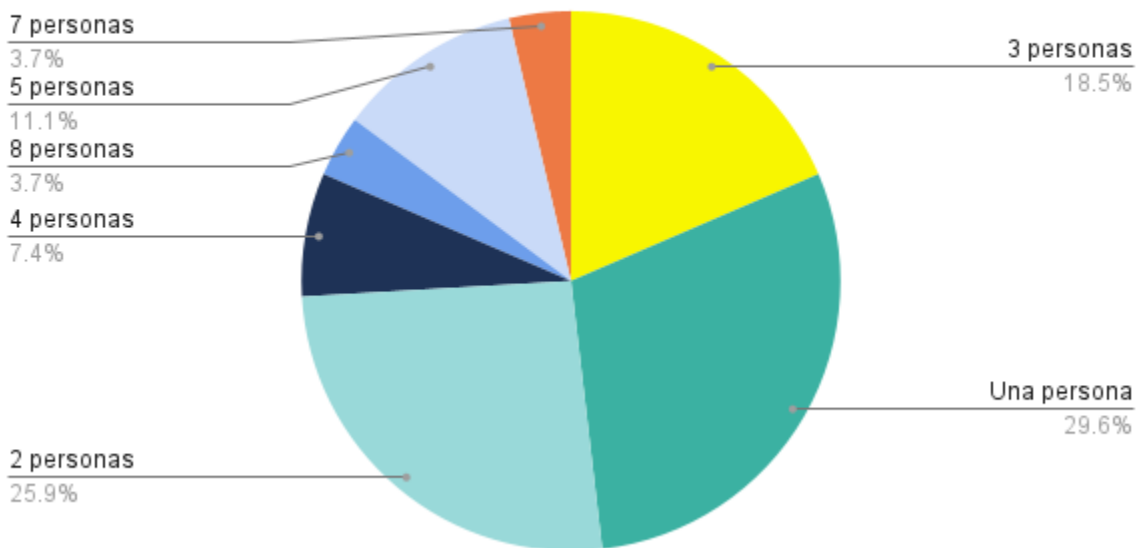
35.0%



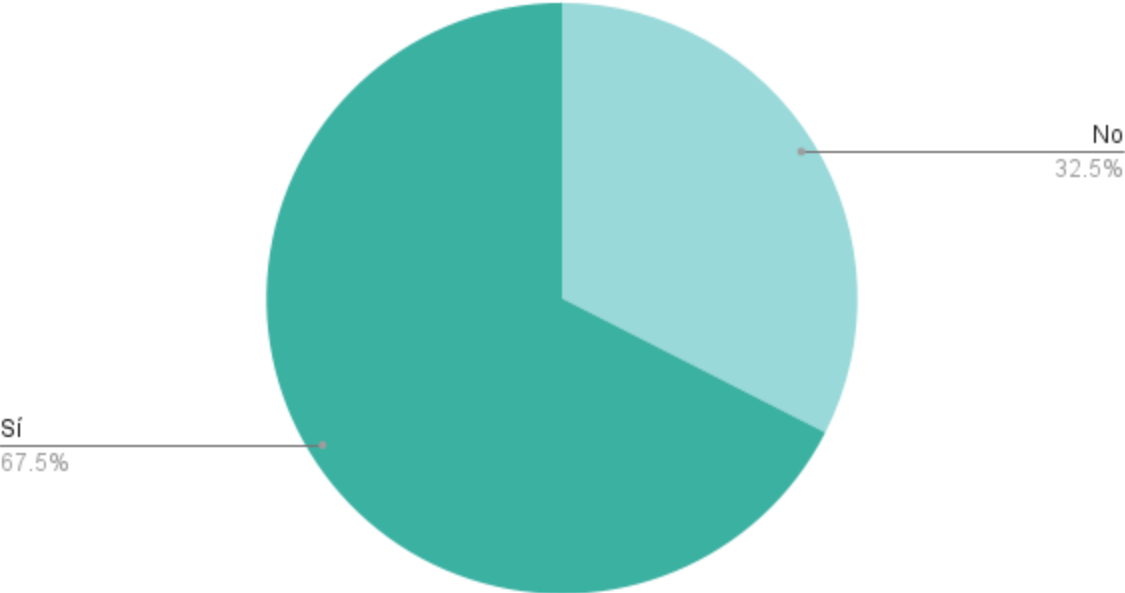
## Ocupación Laboral



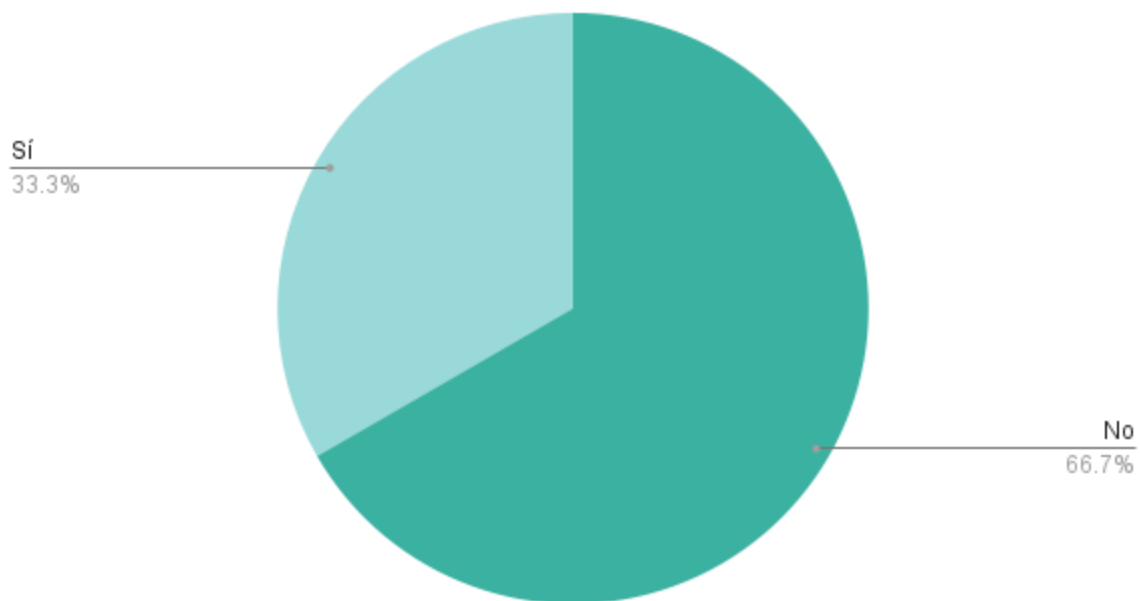
## Cantidad de personas a cargo aquellas que hayan contestado que "sí" en la respuesta anterior



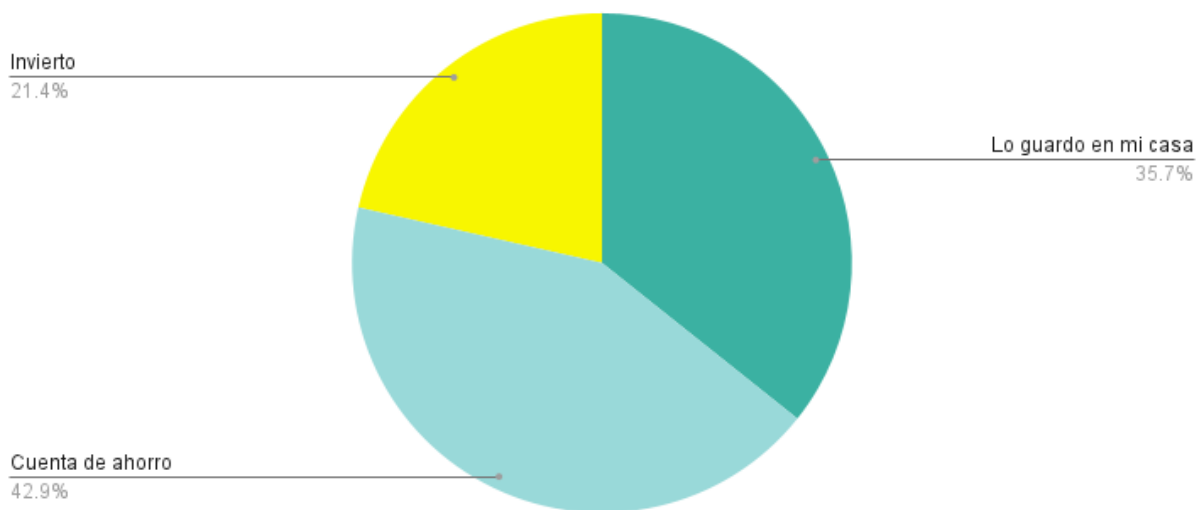
# Personas a cargo en el hogar



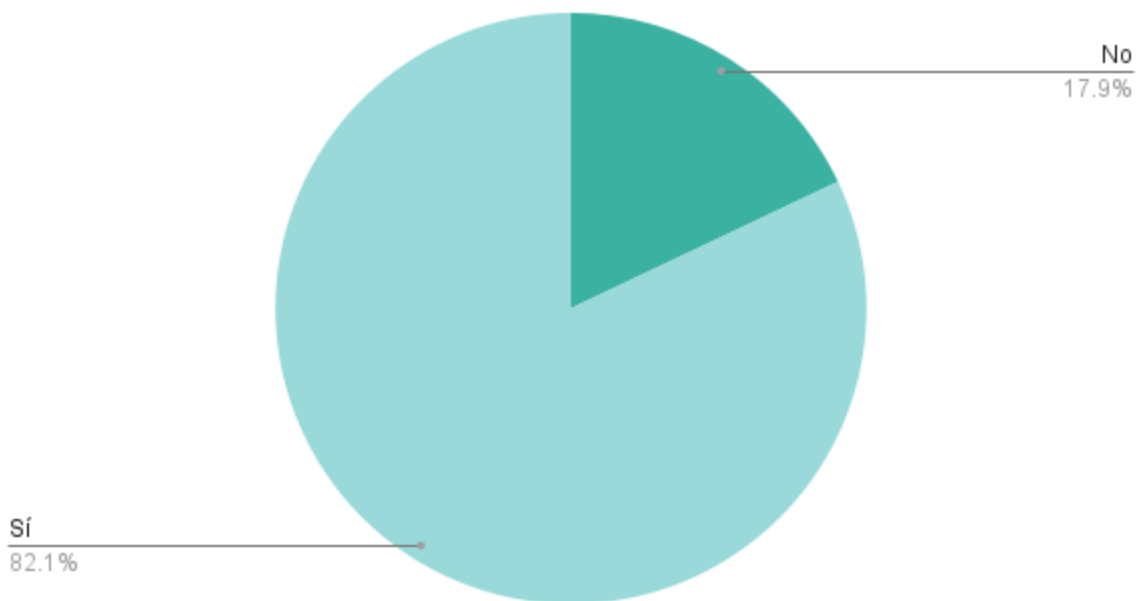
## ¿Podés ahorrar a fin de mes?



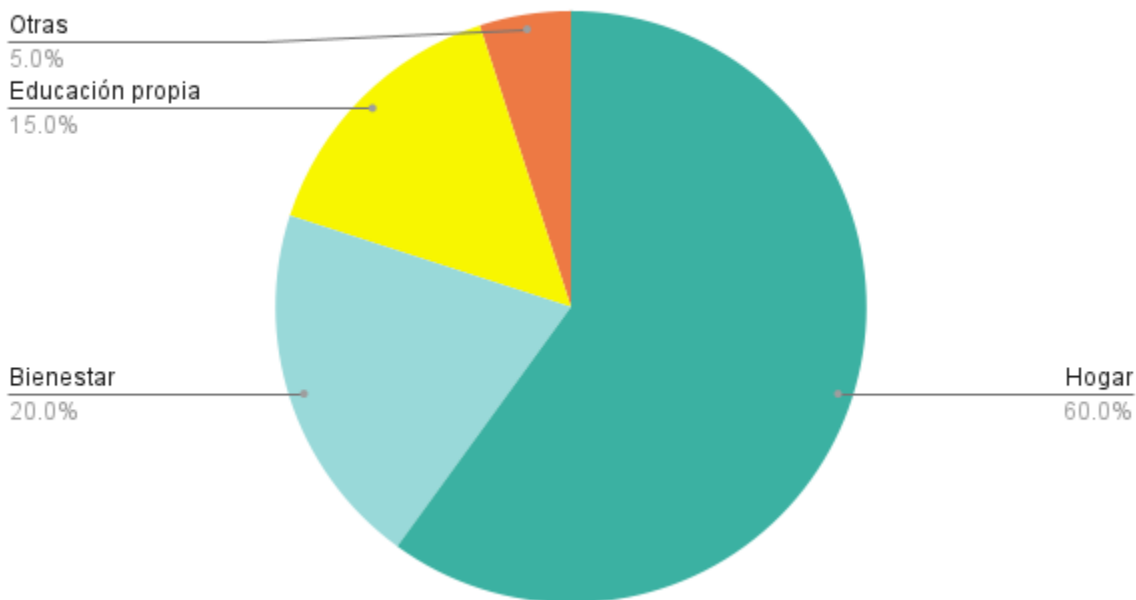
## ¿Cómo resguardás tu dinero?



## ¿Tenés cuenta bancaria a tu nombre?



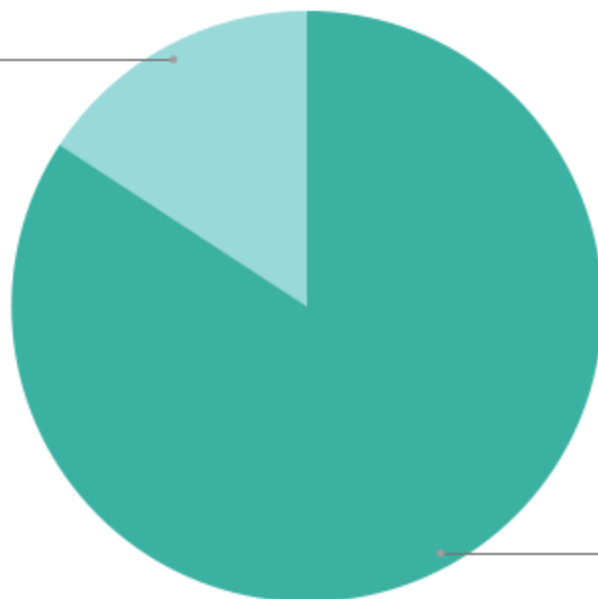
## ¿En qué gastan el dinero?





## ¿Vas seguido al banco?

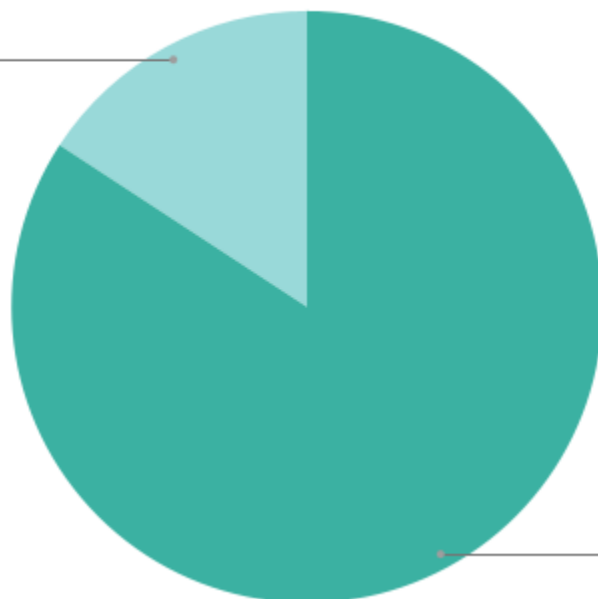
Sí  
15.8%



No  
84.2%

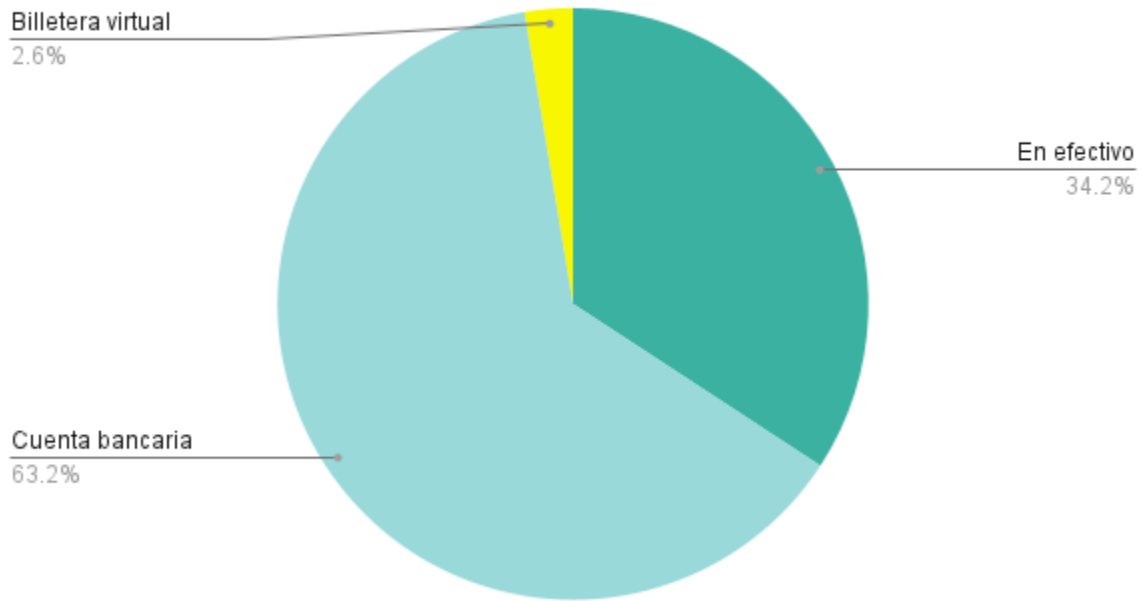
## ¿Vos manejás sola tu dinero?

No  
15.8%

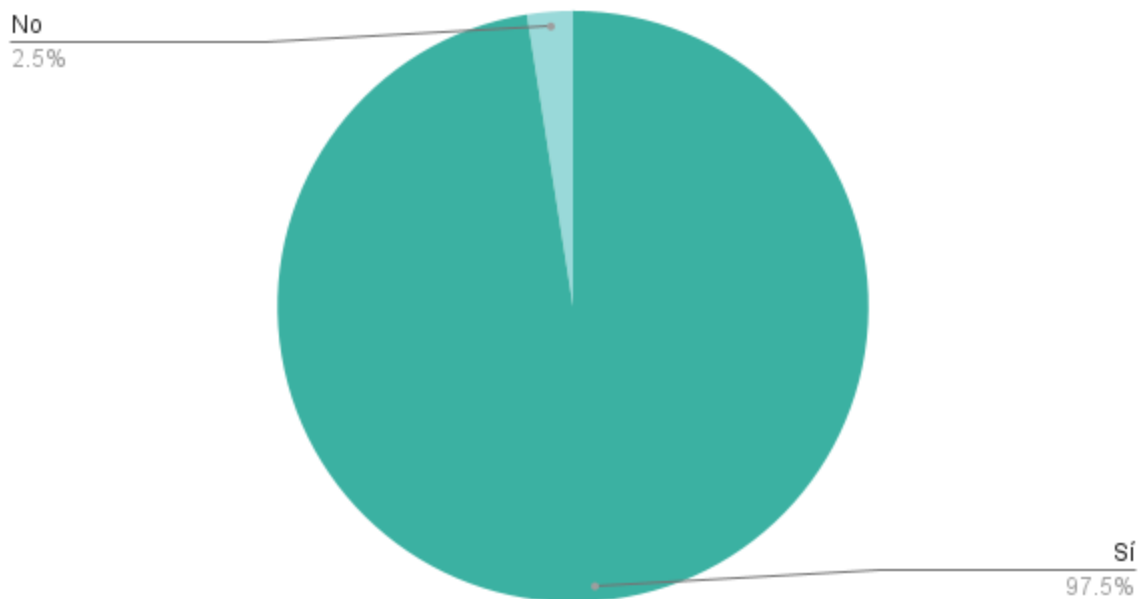


Sí  
84.2%

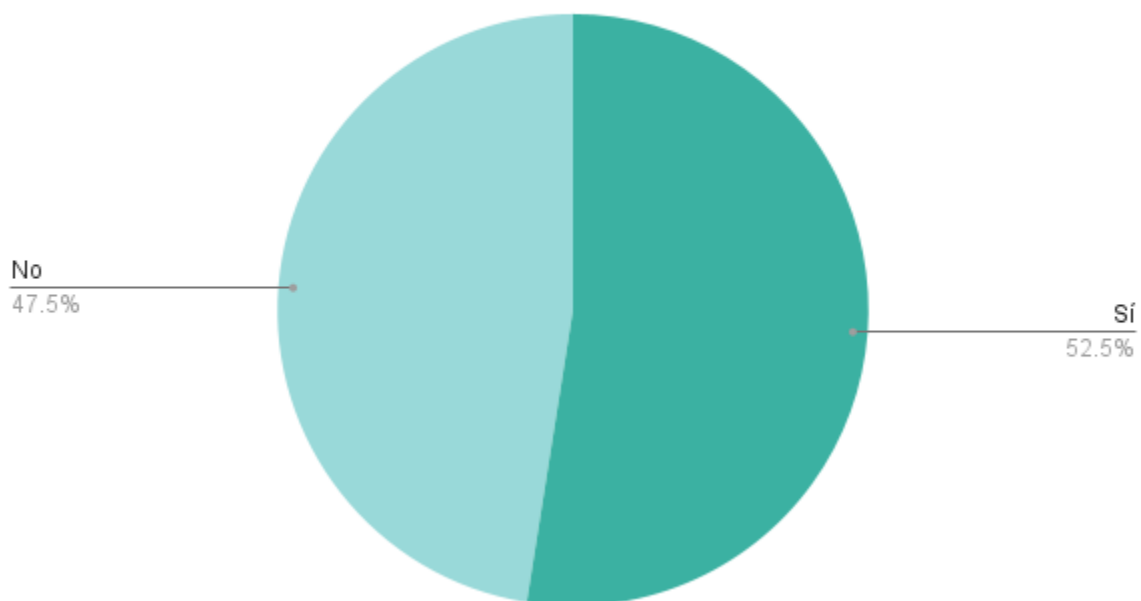
## ¿Cómo recibís tu sueldo?



## ¿Sabés lo que es invertir?

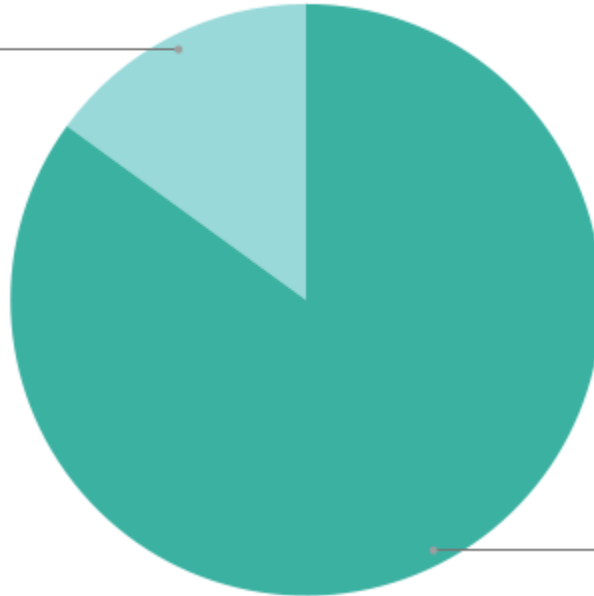


## ¿Alguna vez invertiste?



## ¿Sabés qué es emprender?

No  
15.0%



Sí  
85.0%

### Definí “emprender” en una palabra

Crecer

Desarrollo

Arriesgar

Autoempleo

Buscar los ingresos propios por medio de un proyecto autofinanciado

Sería que a partir de tus pasiones, gustos o habilidades podrias crear un área de oportunidad económica.

Crear

Desarrollo

Construir

Ahorrar

Crear una salida laboral
Algo que hacemos para generar entradas
Negocio
Vender algo
Avanzar
Realizar un emprendimiento para generar dinero para colaborar con la economía familiar.
Generar
Hacer algo que te propongas
Crecer e innovar
Pasión y entrega
Proyectos
Liberación
Progresar
Es una alternativa para generar ingresos extras
Trabajar
Crecer
Crear un negocio propio que pueda tener aceptación por el público.
Comenzar, desarrollar
Iniciar un negocio o pyme
Cumplir sueños
Arriesgar
Comenzar
Crecer
Solo se destacan las respuestas obtenidas

<b>¿Qué significa ser libre para vos?</b>
No depender de nadie
Es una sensación
Saber que puedo tomar mis propias decisiones.

Poder tomar mis propias desiciones, no depender de alguien en ningún aspecto
Poder elegir mis tiempos
Ser responsable
Tomar tus propias decisiones
Tomar decisiones sin estar condicionado
Libre de tomar desiciones
Ser independiente
No depender de nadie
Vivir a pleno
No tener q depender de nada ni nadie afectivamente ni económicamente
Hacer lo que te gusta
No estar sujeta a nadie, Dios nos hizo libres
Felicidad
No depender de nadie
Ser dueña de mí vida
Realizar lo que a uno le da sastifaccion
Responsabilidas
Poder hacer las cosasque quiero sin perjudicar a otros
Tomar decisiones
Libertad de tomar mis propias desiciones
Poder sentirme bien
Saber independizarse de todo y de uno mismo
Tener posibilidad de tomar de decisiones o ser partícipes de ellas
Poder realizar mis proyectos, tomar decisiones sin esperar la aprobación de otros, hacer lo que me hace bien.
Poder tomar tus propias decisiones y llevarlas a cabo.
Estar en paz
Vivir libre en todo sentido
Poder hacer lo que quiero
Expresarte

Manejar mis tiempos
No depender de otro
Independencia
Tener la capacidad de tomar decisiones sin imposiciones "no"
Solo se destacan las respuestas obtenidas

¿Cuál es tu sueño?
Recibirme una casa propia
La casa propia
Tener tiempo y la capacidad adquisitiva para disfrutar la vida.
Tener estabilidad económica.
Tener un negocio propio para auto emplearme y que me brinde estabilidad
Sentirme en bienestar conmigo misma (mental-emocional, física, profesional), tener una "estabilidad" económica que me funcione para las actividades que quiero realizar, crear relaciones interpersonales de calidad y experiencias que me llenen y compartir.
Ser productor de tv
Viajar y trabajar al mismo tiempo
Ser periodista trotamundos
Ser alguien en la vida y jamás perder la humildad
Terminar x completo mi casa e irme de vacaciones CN mis hijos
Ponerme un negocio propio
Vivir dignamente mi vejez
Una casa propia, y estabilidad económica
Ser mi propio jefe
Qué todos tengan salud, que sean unidos, que tengan su casa y que progresen.
Tener mi casa propia
Darle un mejor futuro a mis hijos

Recibirme y tener un hogar en armonía
Crecer en mi emprendimiento, para disfrutar mis viajes
Ser Multimillonaria en todas las áreas de mi vida.
Tener mi casa propia.
Viajar
Tener mi propio local
Poder conocer otros lugares
Conseguir un trabajo fijo, y poder tener mis propias cosas
Tener un trabajo estable con buen salario, ahorrar y tener capital para establecer un taller de serigrafía y así poder tener una tienda online
Mi sueño es llegar con buena salud a la vejez, que mis hijos puedan sustentarse económicamente, disfrutar de momentos juntos con la familia y los amigos.
Triunfar profesionalmente y tener una familia.
Tener hijos
Comprar un terreno y poner un negocio
Tener casa propia
Tener una cafetería fuera del barrio .
Expandir mi negocio para dar más trabajo a la gente
Tener mi propio espacios
Tener bienestar económico
Viajar
Que mis hijos estudien una carrera
Solo se destacan las respuestas obtenidas



# Preguntas

Interrogantes según especialización en la materia, o posibilidad de aportes.



*Imagen seleccionada de un banco de fotografía*

## PREGUSTAS

### a. Fuentes especializadas

A continuación se destacan las preguntas realizadas en la materia. Es importante aclarar que en función de la especialidad se determinaron los contenidos para interrogar.

#### 1. Inclusión financiera e inversiones de impacto

<b>Pregunta 1</b>	¿Qué son las finanzas inclusivas?
<b>Pregunta 2</b>	¿Por qué es importante promover las finanzas inclusivas en Latam en mujeres?
<b>Pregunta 3</b>	¿Considerás que una mujer con libertad financiera es menos propensa a sufrir violencia?
<b>Pregunta 4</b>	¿Por qué considerás que las mujeres en Latam no tienen conocimientos financieros?
<b>Pregunta 5</b>	¿Qué son las inversiones de impacto?
<b>Pregunta 6</b>	¿Qué inversiones de impacto considerás que hay que implementar en Latam para empoderar mujeres?
<b>Pregunta 7</b>	¿Qué significa emprender hoy?
<b>Pregunta 8</b>	¿Cómo definís a una persona empoderada hoy? ¿Cuál es la mayor vulnerabilidad de una persona?

#### 2. Educación financiera

<b>Pregunta 1</b>	¿Cómo definís el conocimiento financiero en mujeres en situación de vulnerabilidad?
<b>Pregunta 2</b>	¿Qué es la educación financiera?
<b>Pregunta 3</b>	¿Por qué considerás que es importante educar a las mujeres sobre finanzas personales?
<b>Pregunta 4</b>	¿Qué herramientas o consejos básicos le otorgarías a mujeres en situación de vulnerabilidad para salir de esta situación?
<b>Pregunta 5</b>	¿Por qué considerás que las finanzas personales deberían ser enseñada en los colegios?

### 3. Conocimientos sobre *fintechs*

<b>Pregunta 1</b>	¿Considerás que las <i>fintechs</i> democratizan el sistema financiero?
<b>Pregunta 2</b>	¿Cómo es la experiencia de usuario de las mujeres en situación de vulnerabilidad con su banco?
<b>Pregunta 3</b>	¿Qué oportunidades de desarrollo creés que puede consolidar una <i>fintech</i> en una mujer?
<b>Pregunta 4</b>	¿Las cuentas que crean las mujeres son administradas por ellas o por hombres con los que se relacionan?
<b>Pregunta 5</b>	¿Creés que las <i>fintechs</i> pueden ser una solución a la compleja relación que tienen las mujeres de bajos recursos con los bancos?

### 4. Finanzas descentralizadas

<b>Pregunta 1</b>	¿Qué son las finanzas descentralizadas?
<b>Pregunta 2</b>	¿Por qué las finanzas descentralizadas pueden ayudar a la incursión financiera de las mujeres en Latam?
<b>Pregunta 3</b>	¿Qué ventajas y desventajas tienen las finanzas descentralizadas en mujeres en situación de vulnerabilidad en Latam?
<b>Pregunta 4</b>	¿Creés que las finanzas descentralizadas puede incentivar a que las mujeres en situación de vulnerabilidad aprendan a invertir?
<b>Pregunta 5</b>	¿Cómo se puede captar la atención de mujeres en situación de vulnerabilidad para que aprendan esta nueva forma de gestionar su dinero?

## **b. Entrevistas entográficas**

<b>Pregunta 1</b>	¿Qué hacés con el dinero que recibís por tu trabajo?
<b>Pregunta 2</b>	¿Tenés la posibilidad de ahorrar? ¿Cómo lo hacés?
<b>Pregunta 3</b>	¿Cuál es la relación con los bancos?
<b>Pregunta 4</b>	¿Sabés lo que es invertir? ¿Alguna vez invertiste?
<b>Pregunta 5</b>	¿Vos manajás sola tu dinero?
<b>Pregunta 6</b>	¿Qué significa emprender?
<b>Pregunta 7</b>	¿Qué significa ser libre para vos?