

Microcréditos para mujeres emprendedoras

Serie Minutas N° 07-24, 22/01/2024

por Magdalena Cardemil Winkler

Resumen

El emprendimiento femenino es una poderosa herramienta de inclusión económica y social, alivio de la pobreza y cierre de brechas entre hombres y mujeres. No obstante, las mujeres consistentemente exhiben menores cifras de acceso a créditos productivos, lo que dificulta el establecimiento y sostenibilidad en el tiempo de sus negocios. En nuestro país existen múltiples Instituciones de MicroFinanzas (IMFs) dedicadas al otorgamiento de microcréditos para el fortalecimiento de microempresas, normalmente excluidas del sistema financiero tradicional. En esta minuta se dan algunos antecedentes generales en torno al concepto, se revisan las últimas cifras disponibles para nuestro país, para finalizar con las principales iniciativas para la facilitación de microcréditos a las mujeres emprendedoras en Chile.

La minuta fue elaborada para apoyar la labor parlamentaria en la sesión extraordinaria de enero 2024 del Parlamento Andino.

Disclaimer: Este trabajo ha sido elaborado a solicitud de parlamentarios del Congreso Nacional, bajo sus orientaciones y particulares requerimientos. Por consiguiente, sus contenidos están delimitados por los plazos de entrega que se establezcan y por los parámetros de análisis acordados. No es un documento académico y se enmarca en criterios de neutralidad e imparcialidad política.

Tabla de contenido

1. Algunos antecedentes generales	3
1.1 Microcréditos.....	4
1.2 Datos para Chile.....	4
2. Iniciativas para la facilitación de microcréditos a las mujeres emprendedoras en Chile	8

1. Algunos antecedentes generales

Según el Global Gender Gap Report 2023 del Foro Económico Mundial¹, en todas las regiones del mundo las mujeres todavía presentan considerables diferencias con respecto a sus contrapartes masculinas en cuanto a participación y oportunidades económicas. Este subíndice es el segundo peor indicador -después de empoderamiento político- en términos de brecha de género tanto a nivel mundial como regional². Así, al año 2023 todavía existiría a en el mundo una brecha del 39,9% en participación y oportunidades económicas entre hombres y mujeres (60,1 % brecha de resultados cerrada), al mismo tiempo que en nuestra región la brecha sería de un 34,8% (65,2% de la brecha cerrada)³⁴.

Una manera a través de la cual se puede potenciar la participación y las oportunidades económicas de las mujeres es a través del emprendimiento. Promover la generación de ingresos propios mediante la creación de empresas puede tener un impacto significativo en la inclusión económica, la reducción de la pobreza y el cierre de estas brechas. Políticas que mejoren el acceso al financiamiento, especialmente destinadas a aquellos subgrupos que no pueden acceder al mercado financiero tradicional, son herramientas que pueden aumentar la productividad y la resiliencia de la actividad económica femenina⁵.

No obstante lo anterior, las mujeres enfrentan más barreras para iniciar y sostener en el tiempo un negocio que los hombres. Según el último reporte del Global Entrepreneurship Monitor (GEM)⁶, a nivel mundial existen solo 68 mujeres emprendedoras establecidas por cada 100 hombres emprendedores establecidos, brecha que es todavía mayor a nivel regional⁷. También existe evidencia de que las empresas propiedad de mujeres, aunque tuvieron más probabilidades de haber solicitado un préstamo durante la pandemia, mostraron más del doble de probabilidades de que su solicitud fuera rechazada que las empresas propiedad de hombres (30,5% Vs. 13,0%), una diferencia considerable y que está presente en todos los sectores productivos, en todos los grupos de ingreso y en todos los tamaños de empresa, excepto las de mayor tamaño (Hyland et al. 2021)⁸⁹.

1 WEF (2023). Global Gender Gap Report June 2023. Disponible en: https://www3.weforum.org/docs/WEF_GGGR_2023.pdf

2 En los subíndices de Logros Educativos y Salud se logran valores cercanos a la igualdad de género.

3 WEF (2023). Global Gender Gap Report June 2023. Disponible en: https://www3.weforum.org/docs/WEF_GGGR_2023.pdf

4 Para Chile, la paridad en el subíndice de Participación y Oportunidades Económicas se encuentra en un 64,2% (brecha del 35,8%), tomando el lugar 96 a nivel mundial.

5 World Bank (2023). Women, business and the law 2023. Disponible en: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/b60c615b-09e7-46e4-84c1-bd5f4ab88903/content>

6 GEM (2023). Women's Entrepreneurship Report: Challenging Bias and Stereotypes. Disponible en: <https://www.gemconsortium.org/reports/womens-entrepreneurship>

7 Aunque menor cuando se trata de nuevos emprendimientos, existiendo 80 mujeres por cada 100 hombres. *Ibíd.*

8 Hyland, Marie, Nona Karalashvili, Silvia Muzi, and Domenico Viganola (2021). Female-Owned Firms during the Covid-19 Crisis. Global Indicators Brief 2, World Bank, Washington, DC. Disponible en: <https://www.enterprisesurveys.org/content/dam/enterprisesurveys/documents/research-1/Female-Owned-Firms-during-the-COVID-19-Crisis.pdf>

9 Incluso antes de la llegada del COVID-19, las estimaciones del International Finance Corporation ya indicaban que las empresarias mujeres tenían una demanda insatisfecha de crédito a nivel mundial de 1,7 billones de dólares. Fuente: IFC (2017). MSME Finance Gap: Assessment of the Shortfalls and Opportunities in Financing Micro, Small, and Medium Enterprises in Emerging Markets. IFC, Washington, DC. Disponible en: <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/ff4c9839-21ac-5676-a23a-7cf6f745df0c>

1.1 Microcréditos

Actualmente existen diversas definiciones de los conceptos de “microfinanzas” y “microcréditos”. En la visión tradicional estas categorías estarían más asociadas a la naturaleza del deudor, que a un tamaño específico del monto adeudado. El otorgamiento de microcréditos productivos como instrumento de política pública para la superación de la pobreza y la inclusión económica y social cuenta con obstáculos como la falta de disponibilidad de fondos, el alto riesgo de no pago, y los altos costos de transacción, por lo que su expansión en la práctica ha ido de la mano del trabajo de instituciones con un marcado carácter social, tanto públicas como privadas. Una experiencia pionera en la materia y referente a nivel mundial es la creación en 1976 del Grameen Bank (“El banco de los pobres”) en Bangladesh, que otorga pequeños préstamos de dinero a personas en condición de pobreza sin la necesidad de colateral, con una fuerte perspectiva de género¹⁰ y con presencia en los territorios más aislados del país. Así, los microcréditos normalmente son asociados en la literatura a montos otorgados a emprendedores de escasos recursos, que generalmente no tienen acceso al mercado crediticio tradicional, con el fin de acceder a financiamiento para potenciar sus negocios, su capital humano y mejorar sus condiciones de vida¹¹.

Los microcrédito son así un instrumento útil a la hora de asegurar el acceso al capital de las micro y pequeñas empresas de mujeres que muchas veces quedan fuera del mercado financiero tradicional, pero a pesar de los esfuerzos para movilizar recursos hacia este subgrupo, el alcance de los productos de créditos para mujeres en la región es relativamente bajo. A nivel de América Latina y el Caribe, las mujeres representan solo el 6% de los prestatarios de microfinanzas¹².

También es importante mencionar que si bien los microcréditos contribuyen de manera eficaz al acceso de las mujeres al financiamiento de corto plazo para satisfacer las necesidades de capital de trabajo, éstos representan solo una primera etapa. Para lograr una plena integración y el cierre de las brechas también se requiere un esfuerzo de vinculación con otros productos que satisfagan las necesidades de capital de inversión de más largo plazo, potenciando la expansión y el crecimiento de sus empresas¹³.

1.2 Datos para Chile

El último Informe Género en el Sistema Financiero 2023 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)¹⁴ nos indica que para los productos de crédito, las mayores brechas de género se observan en créditos comerciales, que son precisamente aquellos de carácter empresarial o productivo. La cartera comercial mostró un muy fuerte retroceso a raíz del COVID-19, todavía sin recuperarse significativamente (mantiene las brechas en el último año de 34 p.p.). La situación experimentada en pandemia obedeció a una importante reducción en el número de deudores comerciales, que se notó con más fuerza en la cartera de deudoras mujeres, que pasaron de 499 mil a 180 mil (caída de 63,9%), mientras que los hombres cayeron de 542 mil a 281 mil deudores (caída de 48,1%)¹⁵.

10 El 98% de sus prestatarios son mujeres. <https://grameenbank.org.bd/about/introduction>

11 PUC y Red para el Desarrollo de las Microfinanzas en Chile (2009). Las microfinanzas como instrumento para la superación de la pobreza. Disponible en: <https://politicaspUBLICAS.uc.cl/content/uploads/2009/02/Microfinanzas-2.pdf>

12 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. Disponible en: https://lac.unwomen.org/sites/default/files/2022-02/FinanzasParaTodas_23-02-22.pdf

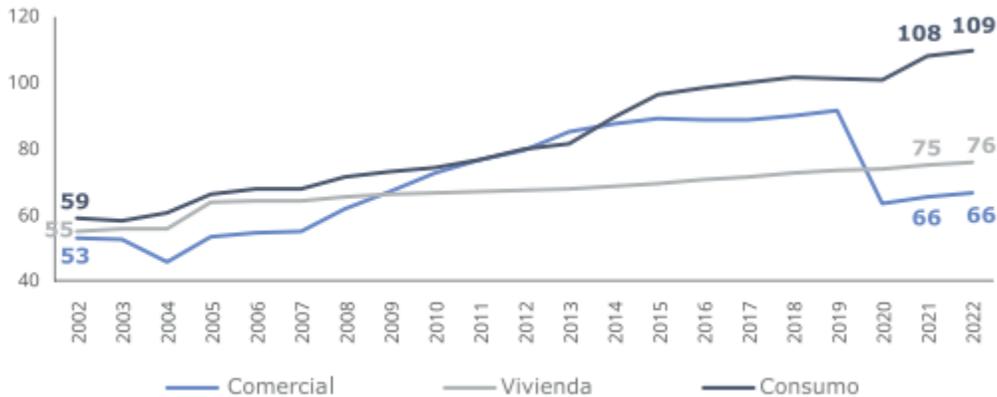
13 *Ibíd.*

14 CMF (2023) Género en el Sistema Financiero 2023. Disponible en: https://www.cmfchile.cl/portal/principal/613/articles-72856_recurso_1.pdf

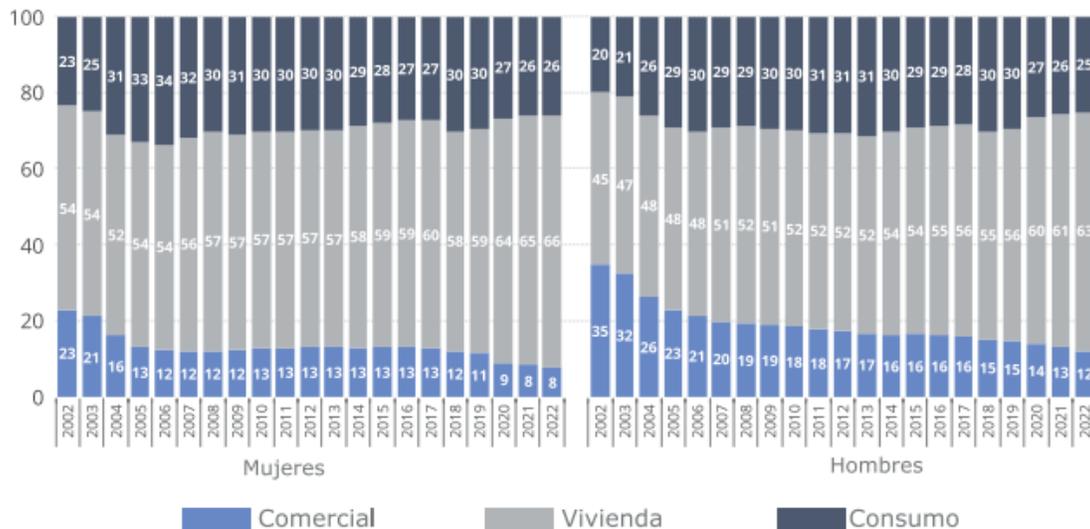
15 CMF (2021). Género en el Sistema Financiero 2021. Disponible en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-49656_recurso_1.pdf

En cuanto a los montos, las mujeres también exhiben colocaciones promedio significativamente menores que sus contrapartes hombres, al año 2022 promediando 19,9 millones de pesos, versus los 33,1 millones de pesos de los deudores hombres.

Crédito bancario: número de deudores según tipo de crédito y sexo (número de deudoras mujeres como porcentaje del número de deudores hombres)



Crédito bancario: monto de deuda según tipo de crédito y sexo (porcentaje de la deuda total de cada sexo)



Fuente: Informe Género en el Sistema Financiero 2023 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

Aunque la representación femenina en el segmento cooperativas es mayor que la de los hombres para los créditos de vivienda y de consumo, la brecha en acceso a crédito comercial de igual forma se mantiene en desmedro de las mujeres, aunque observándose un progreso en el último año: por cada 100 deudores comerciales, las deudoras mujeres pasaron de 71 a 75).

Al analizar específicamente el segmento microempresas a través de los datos proporcionados por la Séptima Encuesta de Microemprendimiento (EME 7)¹⁶, también se evidencian considerables diferencias entre sexos en una serie de dimensiones:

-Para el año 2022 se observaron 1.977.426 personas microempendedoras, 41,7% (1.173.148) mujeres.

-El 58,4% de las mujeres microempendedoras declaran que la mayor motivación para iniciar su actividad es la "Necesidad", mientras que solo 41,7% de los hombres declara ésta como su motivación principal.

-Según sexo, el 70,4% de las mujeres microempendedoras y el 40,5% de los hombres reportaron ganancias mensuales de hasta un salario mínimo.

-También, existe mayor tasa de informalidad entre las mujeres: el 63,2% de las mujeres y el 54,9% de los hombres son microemprendedores informales, respectivamente.

-Las mujeres tienden a capacitarse más. Se registran 489.623 personas microempendedoras que se han capacitado al menos alguna vez en su actividad, equivalente al 30,5 % de las mujeres y al 20,8 % de los hombres.

-Todavía existen diferencias en la división de trabajo remunerado y no remunerado por sexo. En promedio, los hombres emprendedores realizan 7 horas con 53 minutos de trabajo remunerado y 2 horas con 17 minutos de no remunerado. En cambio, las mujeres emprendedoras realizan 6 horas con 37 minutos de trabajo remunerado y 4 horas con 40 minutos de no remunerado.

-Con respecto a las fuentes de financiamiento para puesta en marcha del negocio, tanto hombres como mujeres privilegian el ahorro en primer lugar, en segundo lugar afirman que no necesitaron financiamiento inicial, en tercer lugar se encuentran los préstamos, luego le siguen el crédito, para en último lugar afirmar que su principal fuente de financiamiento para la puesta en marcha fueron los programas de gobierno o crédito de instituciones sin fines de lucro. A pesar del bajo número total de personas que señalan esta última opción, es la única con un mayor porcentaje de mujeres (74,2% son mujeres, y un 25,8 % son hombres). Del resto, de aquellos declaran que su principal fuente de financiamiento para la puesta en marcha de su actividad fueron los ahorros, el 60,5% fue hombre y el 39,5% mujer. Para la puesta en marcha a través del crédito, del total de emprendedores 61,2% fue hombre y 38,8% fue mujer. También existen 356.748 personas microempendedoras que no necesitaron financiamiento inicial, 38,6% de ese total son mujeres y 61,4% son hombres.

-Con respecto a las fuentes de financiamiento solicitado y obtenido del negocio, se mantiene el orden en que las personas prefieren los distintos tipos de financiamiento, al solicitarlos y al obtenerlos, siendo el crédito el más común, seguido por el préstamo, y luego los programas de gobierno o de instituciones sin fines de lucro. Podemos apreciar que existe una considerable brecha de género tanto en la solicitud de créditos como a la efectiva obtención de los mismos. Al 2022 existieron 201.354 personas microempendedoras que solicitan un crédito, de las cuales un 31,9% fueron mujeres y un 68,1% fueron hombres. Asimismo, 188.388 personas microempendedoras obtuvieron efectivamente un crédito, de las cuales un 31,8% fueron mujeres y un 68,2% fueron hombres. Con respecto a los programas de gobierno o créditos de instituciones sin fines de lucro, del total de solicitantes el 50,2% fueron mujeres y el 49,8% fueron hombres, mientras que para el total obtenido 54,9% fueron mujeres y 45,1% fueron hombres.

-Con respecto a las razones por las cuales no se ha solicitado préstamos o créditos, la razón más mencionada para ambos sexos es no necesitarlo (63,3% hombres y 36,7%

16 Ministerio de Economía, Fomento y Turismo Gobierno de Chile (2023). Síntesis de resultados EME-VII. Disponible en: <https://www.economia.gob.cl/wp-content/uploads/2023/06/sintesis-de-resultados-eme-vii.pdf>

mujeres), pero la razón más dada por las mujeres relativa a los hombres es "No entiende las condiciones asociadas a un crédito (tasa de interés, plazos, cuotas, etc.)" con un 57% del total de respuestas femeninas, seguida de "Desconoce el procedimiento para solicitarlo" (49,8% femenino) , y "No podría hacer frente a los pagos" (49,8% femenino).

Distribución de personas microempendedoras según razones por las que no han solicitado crédito y según sexo



Fuente: Séptima Encuesta de Microemprendimiento (EME 7) 2022.

-Complementando la información anterior, información de la Sexta Versión de esta encuesta¹⁷ nos indica que las principales restricciones autodeclaradas que enfrentan las microempendedoras para el crecimiento de su negocio, son la falta de clientes (27,8%), seguido por la falta de financiamiento (23,7%).

17 Ministerio de Economía, Fomento y Turismo Gobierno de Chile (2020). Informe de Resultados, El Microemprendimiento Femenino en Chile. Disponible en: <https://www.economia.gob.cl/wp-content/uploads/2021/01/Boleti%CC%81n-ge%CC%81nero-EME-6.pdf>

2. Iniciativas para la facilitación de los microcréditos a las mujeres emprendedoras en Chile

En nuestro país todos los oferentes de crédito se encuentran afectos a regulaciones asociadas a la protección de los derechos del consumidor, y a los límites de tipos de interés que fija la Ley N° 18.010 para operaciones de crédito de dinero. Solo aquellas instituciones que captan fondos públicos son sujeto de fiscalización especializada¹⁸.

La ley N° 20.719¹⁹ del año 2013 sobre protección a deudores de crédito de dinero introdujo a la ley N° 18.010²⁰ la siguiente definición: "se entenderá que constituyen operaciones de crédito para microfinanzas productivas aquellas destinadas al financiamiento de inversión o de capital de trabajo en proyectos o actividades empresariales de producción o comercialización de bienes y servicios, que sean desarrolladas por el deudor a través de una microempresa o a través de actividades de autoempleo". Se establecen así reglas especiales sobre tasas máximas para créditos inferiores a UF 200 y, en el caso de las microfinanzas, para los inferiores a UF 40²¹, pero no hace distinciones entre sexo de la propiedad del deudor.

El mercado de microcréditos en nuestro país está compuesto por una serie de Instituciones de MicroFinanzas (IMFs)²², entre las que destacan Fundación Banigualdad, Fondo Esperanza²³, BancoEstado Microempresas, y Cooperativas como Oriencoop y Coopeuch, entre otras, las cuales participan frecuentemente en alianzas público-privadas con organismos como el Fondo de Solidaridad e Inversión Social (FOSIS), la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) y otros organismos internacionales como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Corporación Financiera Internacional (IFC) del Banco Mundial²⁴. Los montos son generalmente entregados en conjunto de programas de formación y capacitación, desarrollo de redes de apoyo y acompañamiento, entre otros beneficios. Aunque sin excluir explícitamente al segmento masculino, tanto Banigualdad como Fondo esperanza cuentan con una fuerte perspectiva de género: el 78% de los emprendedores atendidos son mujeres en Banigualdad²⁵, cifra que alcanza el 79% en Fondo Esperanza²⁶.

También es importante mencionar que en Chile desde el año 2002 existe la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas, espacio de reflexión y análisis creado por las IMFs, que tiene por objetivo el diseñar en conjunto políticas, programas e instrumentos que potencien el desarrollo de las microfinanzas y las microempresas en el país²⁷. Esta red publica todos los

18 SBIF (2007). Microfinanzas en Chile Resultados de la Encuesta de Colocaciones en Segmentos Microempresariales. Serie Técnica de Estudios - N° 011. Disponible en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-40015_doc_pdf.pdf

19 <https://bcn.cl/3hnt8>

20 <https://bcn.cl/2ghj1>

21 <https://www.carey.cl/ley-20-715-sobre-proteccion-a-deudores-de-creditos-en-dinero/#:~:text=30%20de%20diciembre%20de%202013,de%20dos%20a%C3%B1os%20de%20tramitaci%C3%B3n.>

22 Las IMF incluyen a instituciones que pueden ser reguladas o no reguladas, como Bancos, Cooperativas, ONGs, Organizaciones de Seguridad Social e Instituciones Públicas que ofrecen recursos para fomentar la microempresa urbana y rural. <https://www.redmicrofinanzas.cl/red-de-microfinanzas.html>

23 Perteneciente a la Fundación Microfinanzas BBVA (51%) y al Hogar de Cristo (49%).

24 Fondo Esperanza (2022). Memoria anual 2022. Disponible en: https://fondoesperanza.cl/descarga/Fondo_Esperanza_Memoria_Anual_2022.pdf

25 Banigualdad (2022). Memoria anual 2022. Disponible en: <https://banigualdad.cl/wp-content/uploads/2023/06/MEMORIA-2022-1.pdf>

26 Fondo Esperanza (2022). Memoria anual 2022. Disponible en: https://fondoesperanza.cl/descarga/Fondo_Esperanza_Memoria_Anual_2022.pdf

27 <https://www.redmicrofinanzas.cl/red-de-microfinanzas.html>

años un Informe Anual con información de créditos con fines productivos otorgados y mantenidos por las instituciones informantes. Las Instituciones son segmentadas en dos rangos: Instituciones con monto promedio otorgado mayor a UF 50 (Reguladas)²⁸ e Instituciones con monto promedio otorgado inferior a UF 50 (No Reguladas)²⁹. Los datos del Informe Anual 2022 nos indican que la participación femenina en el segmento microempresarios aumentó levemente entre 2021 y 2022 desde el 41% al 43% para créditos mayores a 50 UF pero disminuyó desde el 77% al 74% en los créditos menores a este monto. También, la desagregación por género de los datos nos indica que para créditos de más de 50 UF las mujeres promedian un monto en cartera de \$4.631.000 pesos (versus los \$5.782.000 de los hombres), mientras que para los créditos de menos de 50 UF las mujeres promedian \$421.000 pesos y los hombres promedian \$500.000 pesos.

Con respecto a iniciativas públicas para la facilitación de créditos productivos a las mujeres emprendedoras en Chile, actualmente CORFO a través de su programa FOGAIN (Fondo General de Garantía de Inversiones) Mujeres entrega hasta el 90% de cobertura estatal para los créditos solicitados por mujeres de todo Chile para destinar a capital de trabajo, inversión o refinanciamiento (el promedio actual de estos programas alcanza solo el 70% de las operaciones). Con esta nueva modalidad del programa FOGAIN se busca aumentar la participación de mujeres en el acceso a financiamiento, considerando que éstas solo representan el 23% del total de las operaciones que se entregan con esta cobertura estatal. Para ello, CORFO otorga una garantía parcial a los créditos otorgados por Instituciones Financieras Bancarias y No Bancarias, compensando sus pérdidas en caso de que estas empresas beneficiarias no cumplan con el pago de sus créditos^{30,31}.

También, el FOSIS, mediante convenios con instituciones de microfinanzas (Fundación Banigualdad, Fondo Esperanza y Oriencoop), facilita la obtención de microcréditos para los emprendedores más vulnerables. Aunque el programa no hace distinción por sexo del solicitante³², más del 90% de los postulantes a programas de FOSIS son mujeres³³.

28 BancoEstado Microempresas, Coopeuch y Oriencoop.

29 Emprede Microfinanzas, Fondo Esperanza, Fundación Banigualdad y Fundación Crecer

30 <https://www.economia.gob.cl/2023/03/06/gobierno-da-el-vamos-a-programa-de-garantias-para-creditos-a-empresas-lideradas-por-mujeres.htm>

31 CORFO también cuenta con un programa de Crédito CORFO MIPYME (CCMIPYME) que proporciona recursos para que las instituciones financieras no bancarias otorguen operaciones de créditos, factoring u leasing a empresas beneficiarias que cumplan con los criterios de elegibilidad, aunque no hace distinción por sexo del solicitante. Otros créditos con fines productivos sin distinción por sexo se pueden encontrar en el Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP), Oficina de Estudios y Políticas Agrarias (ODEPA), y Servicio de Cooperación Técnica (SERCOTEC).

32 <https://www.fosis.gob.cl/es/programas/ingresos/acceso-al-microfinanciamiento/>

33 <https://www.fosis.gob.cl/es/noticias/EI-FOSIS-abre-las-postulaciones-para-sus-programas-de-emprendimiento->

ID=604324/#:~:text=%E2%80%9CEn%20el%20FOSIS%2C%20m%C3%A1s%20del,a%20complem-
entar%20su%20oferta%20tradicional.