



High time to close the gender gap: A call to action for Latin American and Caribbean policymakers

Es hora de eliminar la desigualdad de género: Un llamado a los gobiernos de América Latina y el Caribe

Kati Suominen, Founder and CEO, Nextrade Group and Technical Director of the Alliance for eTrade Development,
Barbara Kotschwar, Executive Director of Visa's Economic Empowerment Institute,
Erica Libertelli, Executive Director of the eCommerce Institute,
Maria Luisa Boyce, Vice President, UPS Global Public Affairs, and
Erica Vambell, Senior Associate, Nextrade Group
June 2022

Kati Suominen fundadora y directora ejecutiva, Nextrade Group y directora técnica, Alliance for eTrade Development;
Barbara Kotschwar, directora ejecutiva, Visa Economic Empowerment Institute;ⁱ
Erica Libertelli, directora ejecutiva, eCommerce Institute;
Maria Luisa Boyce, vicepresidenta, UPS Global Public Affairs;
Erica Vambell, asociada senior, Nextrade Group
Junio 2022



The COVID-19 pandemic has hit women particularly hard, deepening gender disparities worldwide. The purpose of this paper is to explore the effects of the pandemic on women in the Latin American and Caribbean region (LAC), where women have experienced a dramatic reversal in the past decade's growth in female labor participation. Women's unemployment rate is now at 22% in the region.

Closing these disparities requires urgent attention from governments. Particularly needed are policies and programs to empower women to gain equal opportunities to employment and career advancement, and enable women to start their own businesses, thrive in the digitizing regional economy, engage in trade, and build and manage wealth.

This paper proposes five strategies that governments can adopt to address the severe gender gaps and support women's economic empowerment in LAC:

- Accelerate labor market reforms that target gender disparities and promote women's participation in the labor market and in full-time employment, for example through flexible remote work and childcare for women to better manage their time, and through actively promoting gender parity in businesses' leadership positions and boards.
- Invest in women's and women-led firms' digital skills and ecommerce-readiness, for women to thrive in the increasingly digitized regional and global economies, by promoting women's access to the Internet and devices; training programs and mentorship for running a digital business; use of digital payments and cross-border logistics; and funding for digital transformation of their firms.
- Promote women-led firms' access to markets and an open international digital trading system by keeping domestic and foreign markets open for the free cross-border flow of goods, services, content, and data as an essential pillar in LAC governments' pro-women and pro-small business economic agenda.
- Provide financing to women-led businesses to quickly get off the ground and get back on their feet, such as via low-cost loans loan guarantees, tax breaks, and innovative Fintech-enabled lending and crowdfunding, involving all parts of the financial system such as: commercial banks, microfinance institutions, digital lending platforms, and supply chain financing entities, as well as government funds.
- Empower women as leaders in national governments and regional bodies, as women leaders are inherently attuned to gender issues and challenges facing women in labor markets and businesses.

Public-private partnerships too are critical for promoting these aims. We prepared this document through the Alliance for eTrade Development as an example of a public-private partnership aimed to empower women-led firms, by promoting small emerging market firms' ecommerce and trade.

Latin American and Caribbean governments have an imperative to bridge gender disparities that have tragically widened as a result of COVID-19. There are already many good examples in the region on how to promote women in labor markets and business. LAC governments today have an opportunity to turn the crisis into an opportunity: use the pandemic as a catalyst for reforms to close LAC's gender gaps once and for all.

[Please read the full paper here \(external link\)](#)



La pandemia de COVID-19 ha afectado a las mujeres de manera importante y ha profundizado la desigualdad de género a nivel global. El propósito de este documento es explorar los efectos de la pandemia en las mujeres de América Latina y el Caribe, una región donde se ha experimentado un cambio dramático en el crecimiento de la participación laboral femenina en la última década. En la región, por ejemplo, la tasa de desempleo de las mujeres ha subido hasta el 22 por ciento.

Cerrar estas desigualdades requieren un reconocimiento inmediato por parte de los gobiernos. En particular, necesitan políticas y programas de desarrollo económico y profesional para las mujeres, y la habilidad de formar de sus propios negocios, aprovechar la digitización de la economía regional, participar en el comercio internacional, y construir y administrar recursos.

Este documento propone cinco estrategias para reducir las desigualdades de género y empoderar económicamente a las mujeres en América Latina y el Caribe:

- Acelerar las reformas laborales abordando las desigualdades de género y promoviendo la participación femenina en el mercado laboral y en el empleo de jornada completa. Por ejemplo, reformas que promueven la paridad de género en el liderazgo empresarial a través del trabajo remoto flexible y el cuidado infantil para permitir el manejo de tiempo.
- Invertir en el desarrollo de las mujeres de las habilidades digitales y de comercio digital, particularmente las propietarias de empresas, para prosperar en las economías regionales y globales cada vez más digitalizadas. Ejemplos de medidas para este desarrollo incluyen la promoción del acceso al Internet y dispositivos electrónicos para las mujeres; programas de formación y tutoría para gestionar un negocio digital; uso de pagos digitales y logística transfronteriza; y financiación para la transformación digital de sus empresas.
- Promover el acceso de las empresas dirigidas por mujeres a mercados y a un sistema de comercio digital internacional. Los gobiernos deben mantener estos mercados nacionales y extranjeros libres principalmente para el flujo transfronterizo de bienes, servicios, información y datos, dado que este es una parte esencial de los programas gubernamentales que empoderan a la mujer y a las pequeñas y medianas empresas.
- Financiar a las empresas dirigidas por mujeres para su desarrollo inicial y continuo, e igualmente facilitar su recuperación económica a través de préstamos a bajo costo, garantías de préstamos, extensiones de impuestos, financiamiento colectivo y préstamos innovadores habilitados por las nuevas compañías FinTech. Estas medidas involucran a todas las partes del sistema financiero, incluyendo a bancos comerciales, instituciones de microfinanzas, plataformas de préstamos digitales y entidades financieras de la cadena de suministro, así como fondos gubernamentales.
- Empoderar a las mujeres como líderes en gobiernos nacionales y entidades regionales, dado que las mujeres a todo nivel de liderazgo están inherentemente en sintonía con los problemas de género y los desafíos que enfrentan en los mercados laborales y las empresas.

La cooperación pública-privada es fundamental para promover estos objetivos. La Alianza preparó este documento como un ejemplo de una asociación pública-privada cuya misión se enfoca en empoderar a las empresas dirigidas por mujeres en economías emergentes mediante el comercio digital y comercio internacional.

Los gobiernos de América Latina y el Caribe deben cerrar las desigualdades de género ampliadas de manera importante como consecuencia del COVID-19. Este documento presenta ejemplos de cómo promover a las mujeres en los mercados laborales y los negocios en esta región. Estos gobiernos hoy tienen la oportunidad de convertir la crisis en una oportunidad: utilizar la pandemia como catalizador de reformas para eliminar la desigualdad de género de una vez por todas.

[El texto del documento \(en inglés\) se encuentra aquí \(enlace externo/external link\)](#)

About the Visa Economic Empowerment Institute

The VEEL is a non-partisan center of excellence for research and public-private dialogue established by Visa.

The VEEL's overarching mission is to promote public policies that empower individuals, small businesses, and economies. It produces research and insights that inform long-term policy within the global payments ecosystem. Visa established the VEEL as the next step in its ongoing work to remove barriers to economic empowerment and to create more inclusive, equitable economic opportunities for everyone, everywhere.

Visit: visaeconomicempowermentinstitute.org

ⁱ Special thanks to Alejandra Carrasquilla Duran for her support.

