

Metodología del índice de igualdad de géneros



Bloomberg

Gender-Equality
Index

2023



Contenido

- 03 Un mensaje de Bloomberg LP
- 04 Panorama del índice
- 05 Metodología del índice
- 06 Metodología de puntuación
- 08 Sobre el GEI

Un mensaje de Bloomberg LP

Nunca ha sido más crítico que una empresa demuestre su compromiso de ayudar a resolver la desigualdad entre géneros. Las partes interesadas, incluyendo empleados, inversionistas y reguladores, se preocupan más que nunca por cómo una empresa trata a sus empleados y si sus productos y servicios están ayudando a satisfacer las necesidades de la sociedad.

Las empresas publican sus datos a través del marco de referencia de igualdad entre géneros de Bloomberg, encabezando así la lucha por la transparencia, y estableciendo un nuevo estándar para la comunicación de datos.

Al publicar datos desglosados por género, estas empresas han fortalecido su compromiso con la igualdad entre géneros internamente y en las comunidades que las rodean. Las empresas que declaran sus datos a través del marco de referencia de igualdad entre géneros de Bloomberg tienen sus sedes en más de 45 países y regiones.

Al atraer candidatos y capital, estas empresas están beneficiándose de la nueva normativa de transparencia. Todos nos beneficiamos del aumento de los datos. En Bloomberg, creemos firmemente en los "datos para el bien" y nos complace ver que otras empresas usen nuestro marco de referencia para rendirse cuentas.

Felicitamos a todas las empresas a nivel global que han tomado la delantera en impulsar el cambio a través de la evaluación y transparencia.

Panorama del índice

El índice Bloomberg de igualdad entre géneros (GEI) se pondera por capitalización del mercado modificada, y tiene por objetivo seguir el desempeño de las empresas que cotizan en bolsa comprometidas con ofrecer transparencia en sus informes de datos desglosados por género.

Datos ESG de Bloomberg

La cobertura ambiental, social y de gobierno (ESG por sus siglas en inglés) de Bloomberg abarca información de más de 11.700 empresas globales. La información capturada se organiza en más de 1.300 campos que se estructuran en datos efectivos, estandarizados y derivados. Para asegurar la exactitud y uniformidad, Bloomberg solo captura datos de fuentes directas, tales como: informes de responsabilidad corporativa, informes anuales, informes de ESG, informes de gobierno corporativo y proxy, así como datos enviados a Bloomberg por la empresa directamente, incluyendo el marco de referencia de Bloomberg para cuestiones de género. El equipo global de analistas de ESG de Bloomberg ejecuta sofisticados sistemas de control de calidad con múltiples capas para asegurar que todos los datos se ajusten a los estándares más estrictos.

Marco de referencia de Bloomberg para cuestiones de género

El marco de referencia de Bloomberg para cuestiones de género ("marco de GEI") es un método estandarizado que se usa a nivel mundial para adquirir datos integrales sobre asuntos de género en el lugar de trabajo. El marco de GEI define un conjunto de métricas que se emplea para determinar el progreso de una empresa hacia la representación igualitaria entre géneros en todos los niveles de la organización, el compromiso con los objetivos de igualdad entre géneros, las políticas en vigor para reducir el impacto de las responsabilidades y las tensiones familiares en el lugar de trabajo, y el progreso hacia el impacto positivo sobre las mujeres fuera de la base de empleados. Cada año, Bloomberg hace un acercamiento sistemático a un

grupo equilibrado de partes interesadas representativas para ayudar a elegir métricas críticas para promover la equidad en el lugar de trabajo en el entorno global actual que rodea la igualdad entre géneros.

Además de definir la lista determinada de métricas, el marco de referencia de GEI también proporciona definiciones específicas para cada punto de datos para asegurar que los datos se midan de manera uniforme en los mercados e industrias.

El marco de referencia incluye más de 70 métricas, cada una asignada a uno de estos cinco pilares:

- Liderazgo y canalización de talento
- Igualdad y paridad de remuneración entre géneros
- Cultura inclusiva
- Políticas contra el acoso sexual
- Marca externa

Las empresas tienen un periodo de cuatro meses para revisar los estándares actualizados. Declaran los datos directamente a Bloomberg, conforme al marco de referencia de GEI para complementar sus informes anuales para el año fiscal anterior.

Panorama del índice

Criterios del universo de GEI

Comenzando con el universo completo de más de 11.500 empresas cotizadas en bolsa en el conjunto de datos ESG de Bloomberg, Bloomberg analiza los valores para determinar si se incluyen en el índice usando los siguientes criterios:

- Capitalización de mercado actual es mayor que o igual a USD 1.000 millones (1.000.000.000).
- El valor promedio diario operado de tres meses es mayor que USD50.000.
- El volumen promedio diario de operación de tres meses debe ser mayor que USD5.000.
- En el caso de que una empresa tenga varios valores cotizados que cumplan con estos criterios, el ticker elegido para el índice se determinará por:
 - Liquidez, basada en el volumen promedio y el valor promedio diario operado
 - Capitalización de mercado

Sistema de clasificación industrial Bloomberg (BICS)

El proceso de puntuación de GEI usa el estándar de clasificación industrial Bloomberg (BICS), un sistema de clasificación industrial desarrollado y mantenido por Bloomberg. BICS ofrece niveles jerárquicos integrales para capturar todas las actividades en una industria para más de 60.000 empresas cotizadas en bolsa. Los miembros de las agrupaciones tienen ciclos y factores económicos similares. Bloomberg clasifica las empresas según diversas medidas cualitativas y cuantitativas.

La medida cuantitativa principal para determinar la actividad empresarial primaria es el volumen de negocios. Las consideraciones cuantitativas secundarias incluyen el resultado operacional y activos. También se consideran medidas cualitativas, tales como las percepciones del mercado, si existe un fuerte consenso dentro del mercado o cuando las medidas cuantitativas son insuficientes para determinar la clasificación primaria de la empresa. Las clasificaciones de empresas se revisan anualmente en forma ad hoc durante o después de eventos significativos de operaciones societarias (adquisiciones, desinversiones, etc.).

Metodología del índice

Inclusión en el índice

Las acciones cotizadas en bolsa se incluyen en el índice si cumplen con los criterios del universo y tienen una puntuación de GEI por encima de un límite establecido a nivel mundial. El límite de puntuación propietario para la selección de índice se revisa y actualiza anualmente. Las puntuaciones de GEI se calculan una vez al año usando los datos del año fiscal anterior para los campos relacionados con el género disponibles en el perfil de Análisis financiero (FA) de la Terminal Bloomberg. FA muestra información financiera completa, incluyendo datos ESG, por cada empresa y proporciona una plantilla estandarizada que se puede usar para trazar comparaciones justas entre empresas que declaran en diferentes formatos.

Ponderación del índice

El índice usa un modelo modificado ponderado por capitalización de mercado que se determina por la multiplicación de la capitalización del mercado actual de cada empresa y su puntuación respectiva de GEI.

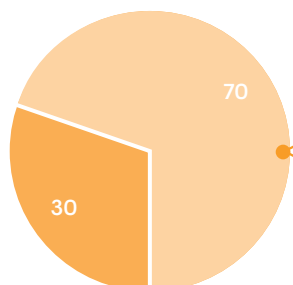
Reequilibrio del índice

El equilibrio del índice para su inclusión y las puntuaciones actualizadas de GEI se llevan a cabo a la apertura del mercado de Nueva York el lunes siguiente al tercer viernes de enero de cada año. Las ponderaciones del índice se equilibran posteriormente el lunes siguiente al tercer viernes de cada uno de los tres trimestres restantes del año natural para tener en cuenta los cambios en la capitalización de mercado. La membresía del índice permanece constante durante todo el año natural, excepto que se pueden quitar integrantes si dejan de cotizar en bolsa o se adquieren por otra empresa.

Metodología de puntuación

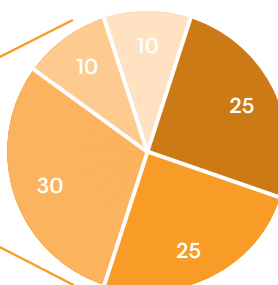
Puntuación de GEI

- Divulgación
- Excelencia de datos



Componentes de excelencia de datos

- Liderazgo y canalización de talento
- Igualdad y paridad de remuneración entre géneros
- Cultura inclusiva
- Políticas contra el acoso sexual
- Imagen de la marca



Bloomberg asigna a las empresas una puntuación de GEI basada en los datos divulgados para las métricas definidas en el marco de GEI. La puntuación de GEI mide tanto el nivel de divulgación de datos relacionados con género como el desempeño destacado a través de una puntuación del componente de excelencia de datos. La puntuación del componente de excelencia de datos se divide aún más en puntuaciones para cada uno de los pilares del marco de GEI, e incluye el desempeño corporativo de sus métricas de datos de cuestiones de género frente a su grupo de competidores de la industria.

La puntuación de GEI se mide en una escala de cero a 100%, siendo el 100% una puntuación perfecta.

El marco de referencia de GEI busca capturar datos sociales en cinco áreas de la empresa: 1) Liderazgo y canalización de talento, 2) Igualdad de remuneración y paridad de remuneración entre géneros, 3) Cultura inclusiva, 4) Políticas contra el acoso sexual y 5) Imagen de la marca.

I. Divulgación

La puntuación de divulgación vale el 30% de la puntuación de GEI. Tiene un valor máximo del 100% y se calcula adjudicando un punto para cada métrica divulgada, luego dividiendo entre las métricas totales posibles que la empresa podría haber proporcionado. El total de puntos posibles varía dependiendo de si la empresa tiene una base de ventas al por menor, presta servicios financieros y/o tiene una fuerza laboral en EE. UU. Si estos factores no aplican a una empresa, entonces no afectan la puntuación de divulgación de la misma.

II. Excelencia de datos

La puntuación de la excelencia de datos representa el 70% de la puntuación de GEI. La puntuación de excelencia de datos de una empresa se divide en puntuaciones para cada uno de los cinco pilares. Las puntuaciones de los pilares se ponderan en las siguientes proporciones para determinar la puntuación de excelencia de datos: Liderazgo y canalización de talento (25%), Igualdad de remuneración y paridad de remuneración entre géneros (25%), Cultura inclusiva (30%), Políticas contra el acoso sexual (10%), Imagen de la marca (10%).

Cada puntuación de pilar tiene un máximo del 100% y se determina dividiendo el número de puntos obtenidos por el total de puntos posibles. El total de los puntos obtenidos para cada pilar se determina por la puntuación de los datos subyacentes frente a los límites propietarios, los cuales se vuelven a determinar anualmente según los cambios en los campos de datos recopilados y las condiciones del mercado.

Una descripción de los límites aplicados a cada pregunta se proporciona en el cuadro de mando, el cual se presenta a las empresas que han enviado datos usando el marco de referencia de GEI para plena transparencia en sus puntuaciones específicas de la empresa. Se determinan los valores máximos de puntos de excelencia de datos según el impacto en la participación de mujeres en la fuerza laboral y el nivel de preocupación del mercado en torno al desempeño en esa área. Por ejemplo, hay estudios que demuestran una fuerte correlación entre las políticas que abordan la licencia de maternidad/paternidad y la tasa a la cual las mujeres vuelven al trabajo.¹

¹ Fondo Monetario Internacional (2018, mayo). Pursuing Women's Economic Empowerment. Se obtuvo del sitio web del Fondo Monetario Internacional (en inglés): <https://www.imf.org/en/Publications/Policy-Papers/Issues/2018/05/31/pp053118pursuing-womens-economic-empowerment>

Metodología de puntuación

Liderazgo y canalización de talento

Cada pregunta recibe puntuación de dos puntos posibles. La mayoría de las preguntas tienen dos límites, de modo que una empresa pueda recibir un punto al alcanzar y/o superar el valor mínimo del primer límite, y otro si cumple y/o supera el segundo límite. Sin embargo, si una pregunta tiene un solo límite, entonces se otorgarán dos puntos por alcanzarlo. Para disuadir el sesgo por industria, algunos límites para este pilar se basan en el cuartil superior, cuartil medio superior o el promedio de la industria. Los límites adicionales de excelencia de datos también consideran las mejores prácticas aceptadas a nivel mundial según lo publicado por McKinsey & Company y Catalyst.^{2, 3}

Igualdad y paridad de remuneración entre géneros

Cada pregunta recibe una puntuación de uno o dos puntos posibles, aunque hay un sólo límite. Los puntos se otorgan ya sea por declarar datos pertinentes relacionados con el pago, o para la implementación de la acción recomendada en el área dada, tales como haber realizado una revisión de la remuneración desglosada por género o publicado métricas cuantitativas de la diferencia salarial entre géneros a nivel mundial.

Como se señaló anteriormente, la recopilación de datos ESG de Bloomberg captura datos disponibles al público en nombre de al menos el 80% o más de la fuerza laboral global de una corporación. Sin embargo, con respecto a las prácticas globales de remuneración, si los datos consolidados de remuneración no están disponibles para al menos el 80% de la fuerza laboral global de una empresa, esta puede proporcionar datos consolidados de remuneración para algún porcentaje de su fuerza laboral en general para que se considere un crédito parcial de excelencia de datos.

Si se proporcionan datos para al menos el 80% de la fuerza laboral global, se podría conceder un crédito completo por excelencia de datos. Si los datos consolidados de remuneración se proporcionan parcialmente, para al menos entre el 50%-80% de la fuerza laboral global, se otorgarán puntos de excelencia de datos a mitad de crédito. Si los datos consolidados de remuneración se proporcionan para menos del 50%

de la fuerza laboral global, se otorgarán puntos de excelencia de datos a un cuarto de crédito.

Publicación: Solo los datos proporcionados para el 80% o más de la fuerza laboral global se publicarán en el perfil específico de la empresa en la Terminal Bloomberg. Los datos proporcionados para la fuerza laboral parcial se usarán solo para fines de puntuación, y no se publicarán en la página de Análisis financiero de la terminal de la empresa. Sin embargo, estos datos se incluirán en la documentación de transparencia del marco de referencia publicada en la página de Registro de empresa (CF) para la empresa respectiva en la Terminal Bloomberg, denotada como datos declarados por la empresa.

Cultura inclusiva

Cada pregunta recibe puntuación entre uno y ocho puntos posibles. Los puntos por las políticas de licencia de maternidad o paternidad tienen los valores más altos que cualquier pregunta en el marco de referencia debido a su relación integral con la equidad entre géneros en el lugar de trabajo. Las preguntas cuantitativas tienen dos límites, mientras que las preguntas de sí/no tienen un solo límite. Las empresas reciben puntos por tener políticas en vigor que cumplen con las mejores prácticas generalmente aceptadas para promover la inclusión e igualdad en el lugar de trabajo.

Políticas contra el acoso sexual

Cada pregunta recibe puntuación de dos puntos posibles. Las preguntas cuantitativas tienen dos límites, mientras que las preguntas de sí/no tienen un solo límite. Se reciben puntos al tener en vigor políticas contra el acoso sexual que cumplen con las mejores prácticas generalmente aceptadas.

Imagen de la marca

Cada pregunta recibe una puntuación de uno o dos puntos posibles, aunque hay un sólo límite. Se otorgan puntos a empresas que tienen políticas en vigor relacionadas con asuntos de clientes o la comunidad que cumplen con las mejores prácticas generalmente aceptadas.

² Thomas, Rachel, et al. (2018) Women in the Workplace. Se obtuvo del sitio web de McKinsey & Company: <https://womenintheworkplace.com>

³ Catalyst (2019, June 14). Quick Take: Women in Science, Technology, Engineering, and Mathematics (STEM). Se obtuvo del sitio web de Catalyst: <https://www.catalyst.org/research/women-in-science-technology-engineering-and-mathematics-stem>

Sobre el GEI

Los inversionistas están comenzando a comprender el poder de las mujeres. La Terminal Bloomberg es el único lugar donde los inversionistas pueden encontrar información integral y comparable para puntos de datos individuales relacionados con la igualdad entre géneros en empresas que cotizan en bolsa. Además de facilitar los datos en el perfil de inversión de una empresa, Bloomberg desarrolló un índice para seguir el desempeño de esas empresas comprometidas a apoyar la igualdad entre géneros mediante el desarrollo de políticas, la representación y la transparencia. A medida que aumenta la demanda de inversionistas para productos ESG, el GEI representa una importante oportunidad para atraer capital nuevo y ampliar la base de inversionistas.





Dé el siguiente paso.

Para más información, presione dos veces la tecla de <HELP> en la Bloomberg Terminal®.

bloomberg.com/GEI

Bogotá +57 60 1 580 2220	Hong Kong +852 2977 6000	Ciudad de México +52 55 5242 9200	São Paulo +55 11 2395 9000
Buenos Aires +54 11 5280 7700	Lima +51 1 614 6800	Nueva York +1 212 318 2000	Singapur +65 6212 1000
Caracas +58 212 771 4310	Londres +44 20 7330 7500	Santiago +56 2 2487 4000	Tokio +81 3 4565 8900

The Bloomberg Gender-Equality Index (GEI) and the data included in these materials are for illustrative purposes only. The GEI is not intended to be used, nor is it permitted to be used, as a regulated financial 'benchmark' whether in the European Union, the United Kingdom, or in any other jurisdiction. Without limiting the foregoing, under no circumstances shall the GEI or any information or data provided in connection with the GEI be used for any of the following purposes: (i) valuation or accounting purposes; (ii) to determine any interest or other amounts payable under or in respect of a financial instrument or a financial contract; (iii) to determine the price at which a financial instrument may be bought or sold or traded or redeemed; (iv) to determine the value of a financial instrument; or (v) to measure the performance of an investment fund, including without limitation, for the purpose of tracking the return of the GEI or of defining the asset allocation of a portfolio or of computing performance fees.

The BLOOMBERG TERMINAL service and Bloomberg data products, including the GEI (the "Services"), are owned and distributed by Bloomberg Finance L.P. ("BFLP") except (i) in Argentina, Australia and certain jurisdictions in the Pacific islands, Bermuda, China, India, Japan, Korea and New Zealand, where Bloomberg L.P. and its subsidiaries ("BLP") distribute these products, and (ii) in Singapore and the jurisdictions serviced by Bloomberg's Singapore office, where a subsidiary of BFLP distributes these products. BLP or one of its subsidiaries provides BFLP and its subsidiaries with global marketing and operational support and service. Certain features, functions, products and services are available only to sophisticated investors and only where permitted. BFLP, BLP and their affiliates do not guarantee the accuracy of prices or other information in the Services. Nothing in the Services shall constitute or be construed as an offering of financial instruments by BFLP, BLP or their affiliates, or as investment advice or recommendations by BFLP, BLP or their affiliates of an investment strategy or whether or not to "buy", "sell" or "hold" an investment. Information available via the Services should not be considered as information sufficient upon which to base an investment decision. The following are trademarks and service marks of BFLP, a Delaware limited partnership, or its subsidiaries: BLOOMBERG, BLOOMBERG ANYWHERE, BLOOMBERG MARKETS, BLOOMBERG NEWS, BLOOMBERG PROFESSIONAL, BLOOMBERG TERMINAL and BLOOMBERG.COM. Absence of any trademark or service mark from this list does not waive Bloomberg's intellectual property rights in that name, mark or logo. All rights reserved. ©2022 Bloomberg 1792740 DIG 0422 LOC