



# Informe de Género en el sistema financiero 2022

Vigesimoprimera edición

**Solange Berstein**

**Presidenta**

Comisión para el Mercado Financiero

Agosto 2022

## **Informe de Género en el Sistema Financiero 2022: un aporte para el diseño de políticas públicas inclusivas**

- Desde hace dos décadas este informe busca aportar información diferenciadas por género sobre el acceso y uso de instrumentos financieros, buscando así aportar a la inclusión financiera y a mejores políticas públicas.
- A lo largo del tiempo hemos aumentando la cantidad y calidad de la información. Un ejemplo: por segundo año sumamos estadísticas de participación femenina en los directorios de las compañías financieras.
- Nuestro compromiso es seguir profundizando esta información y también mostrar lo que ocurre en la industria de las compañías de seguros o en sectores más desprotegidos financieramente, como los migrantes.
- Paralelamente, estamos trabajando con el Instituto Nacional de Estadísticas y otros servicios públicos para definir criterios que permitan analizar la estructura del mercado financiero en un sentido no binario.

# Informe de Género en el Sistema Financiero 2022: un aporte para el diseño de políticas públicas inclusivas

- Este informe revela que durante la última década hay sostenidos avances en el cierre de brechas asociadas al uso de productos financieros.
- Sin embargo, aunque hoy las mujeres ahorran más que los hombres, tienen mejor comportamiento de pago y una composición más sana de su deuda que ellos, se mantienen aun brechas significativas en condiciones de acceso.
- Un dato que nos habla de lo relevante que resulta dar cuenta de esta realidad y hacer lo necesario, desde el sector público, para transformarla.

# Agenda



Chile en  
relación con  
el mundo



Presencia  
femenina en  
puestos  
directivos



Acceso y uso  
de las mujeres  
a los servicios  
financieros



Reflexiones  
finales

# Agenda



Chile en  
relación con  
el mundo



Presencia  
femenina en  
puestos  
directivos



Acceso y uso  
de las mujeres  
a los servicios  
financieros

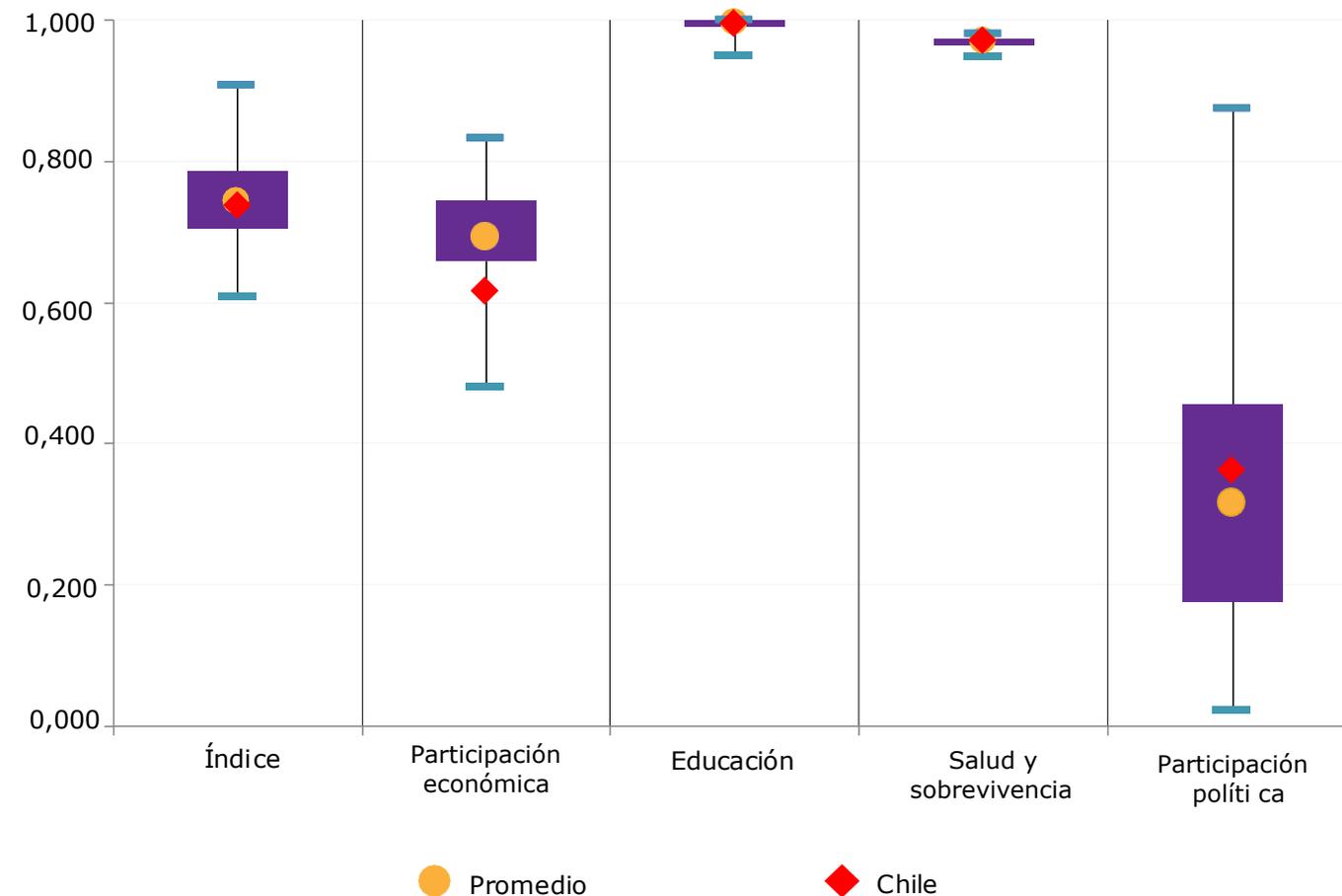


Reflexiones  
finales

# Brechas de género de Chile en un contexto global

- El Foro Económico Mundial en su informe **The Global Gender Gap Report** para 2021 señala que Chile (entre 146 países) avanzó al lugar 47, mejorando su posición entre los países de alto ingreso y América Latina.
- En el indicador “participación económica” Chile, pese a mejorar, tiene una baja calificación, pasando del puesto 113 al 105 el 2021. Dentro del grupo de países de altos ingresos, se mantiene entre el 25% de menor puntuación.
- En participación política se observó una mejora. El porcentaje de mujeres parlamentarias aumentó de 22% a 35%, incidido por elección de diciembre de 2021.

## Índice Global de Brechas de Género: países de ingreso alto (2021)



# Agenda



Chile en  
relación con  
el mundo



Presencia  
femenina en  
puestos  
directivos

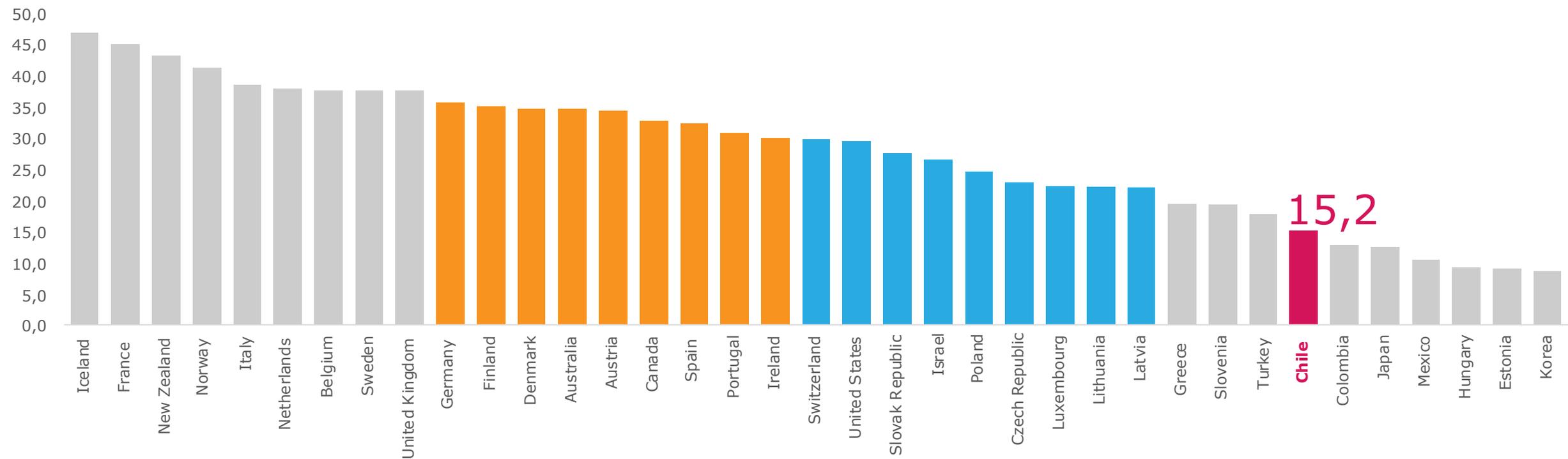


Acceso y uso  
de las mujeres  
a los servicios  
financieros



Reflexiones  
finales

# Cargos directivos: Chile entre los países OCDE con menor participación de mujeres



Fuente: Elaboración propia en base a OECD.stat y World Development Indicators del Banco Mundial

## Mujeres chilenas en cargos directivos

- En los países OCDE, la mediana de la participación femenina en directorios alcanzó a 30%, aunque supera el 45% en aquellos con mayor participación (Islandia y Francia).
- En Chile, la participación de mujeres en los directorios de las empresas IPSA pasó de 15,3% al 31 diciembre 2021 a 19,4% en junio 2022.
- La CMF emitió el año pasado la Norma de Carácter General N° 461, que incorpora temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo que deben ser reportadas en la Memoria Anual 2023 de las entidades supervisadas.
- Esto permitirá conocer con mayor detalle la realidad de la diversidad y brecha salarial en las empresas, tanto en los directorios como en las demás funciones.

# En un escenario de baja participación femenina en directorios, destacan compañías de seguros y empresas IPSA

## Participación de las mujeres en directorios, 2021 (%)

	Participación (porcentaje)	Crecimiento de la participación (porcentaje)		Trayectoria a la equidad (años)
		Último año	Promedio últimos 3 años	
Bancos	8	12,5	4,9	38
Filiales bancarias y SAG	9	-4,4	-2,8	-
Cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF	26,4	-5,8	5	13
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	8,6	-30	-3,7	-
Compañías de seguros	22,1	28,3	22,4	4
Empresas IPSA	15,3	27,2	21	6
Empresas que cotizan en Bolsa	12,6	22	12,2	12

## No obstante, el tiempo para cerrar las brechas de género dentro de los directorios financieros sigue siendo importante

- De mantenerse la tendencia observada tanto en las empresas que conforman el IPSA como en las Compañías de Seguros, la paridad en los directorios podría alcanzarse en un horizonte no superior a **6** años.
- Por otro lado, empresas que cotizan en bolsa y cooperativas exhiben un ritmo menor en cuanto a cierre de brechas. De mantenerse la actual trayectoria, alcanzar la equidad tomaría poco más de una década.
- En el caso de los bancos las brechas demorarían casi **40** años de continuar tendencia actual.
- En otros casos la tendencia no permitiría cerrar brechas.

# Agenda



Chile en  
relación con  
el mundo



Presencia  
femenina en  
puestos  
directivos



Acceso y uso  
de las mujeres  
a los servicios  
financieros



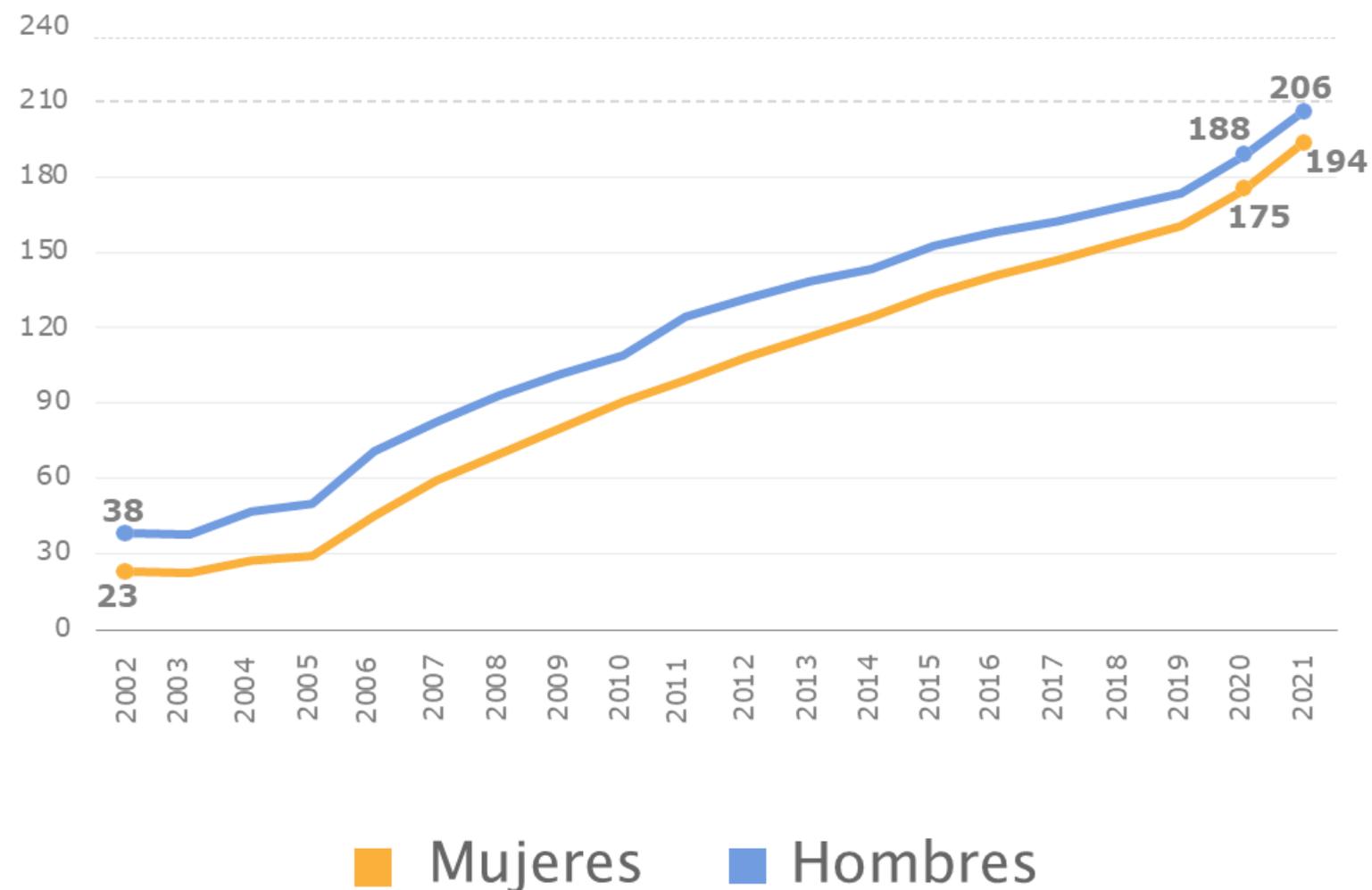
Reflexiones  
finales

## **Aunque la dimensión económica de género es una de las con mayor rezago en Chile, el cierre de brechas de género asociadas al uso de servicios financieros sigue en progreso.**

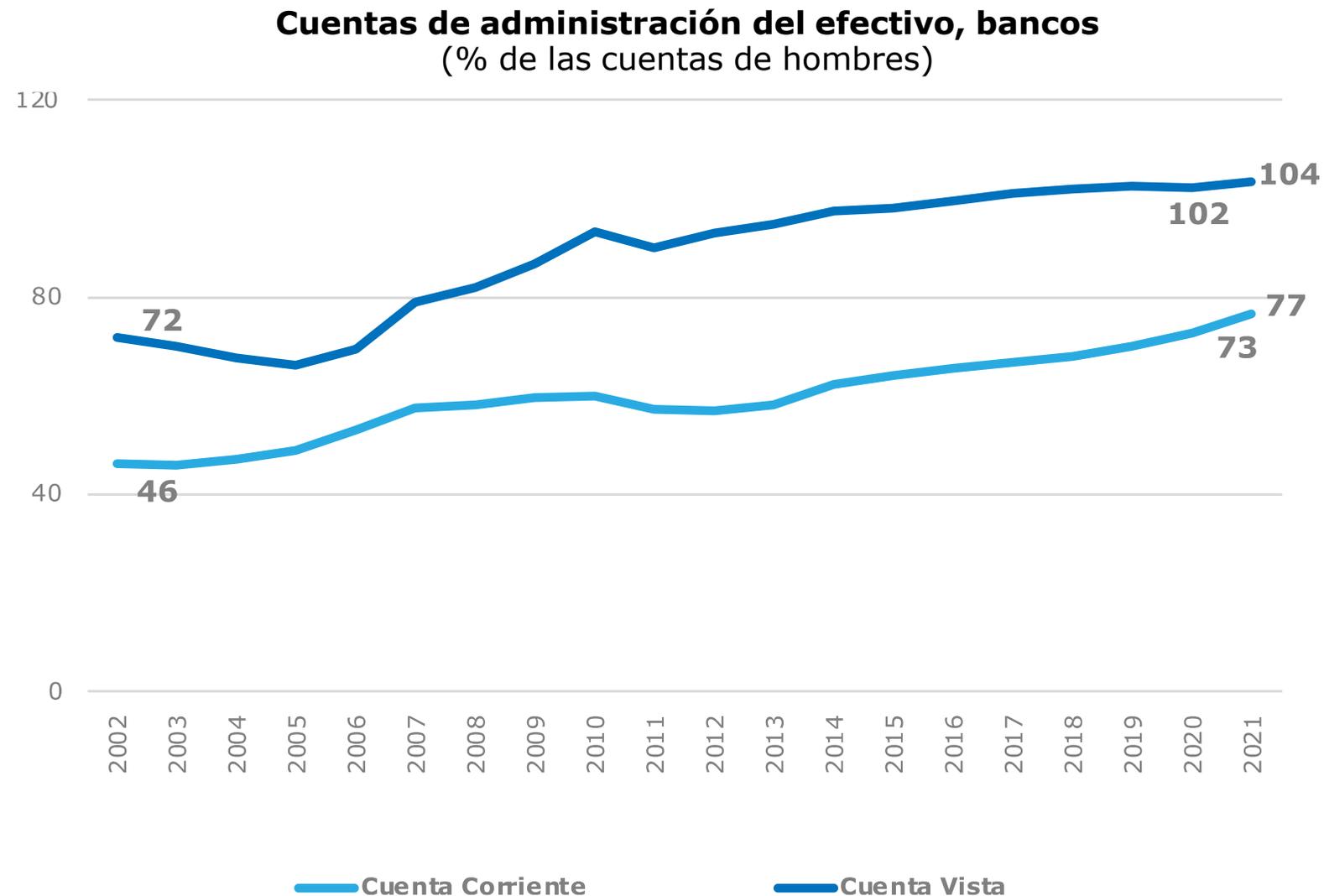
- Este informe muestra avances relevantes en administración del efectivo y tenencia de productos de ahorro y crédito, tanto en el mundo bancario como en cooperativas y emisores no bancarios de tarjetas de crédito.
- También es consistente en relevar que las mujeres presentan mejores indicadores de integridad financiera.

# En el caso de la tenencia de cuentas corrientes y cuentas de depósito a la vista en bancos, las brechas se han ido cerrando

**Cobertura instrumentos de administración del efectivo en bancos**  
(% población adulta)

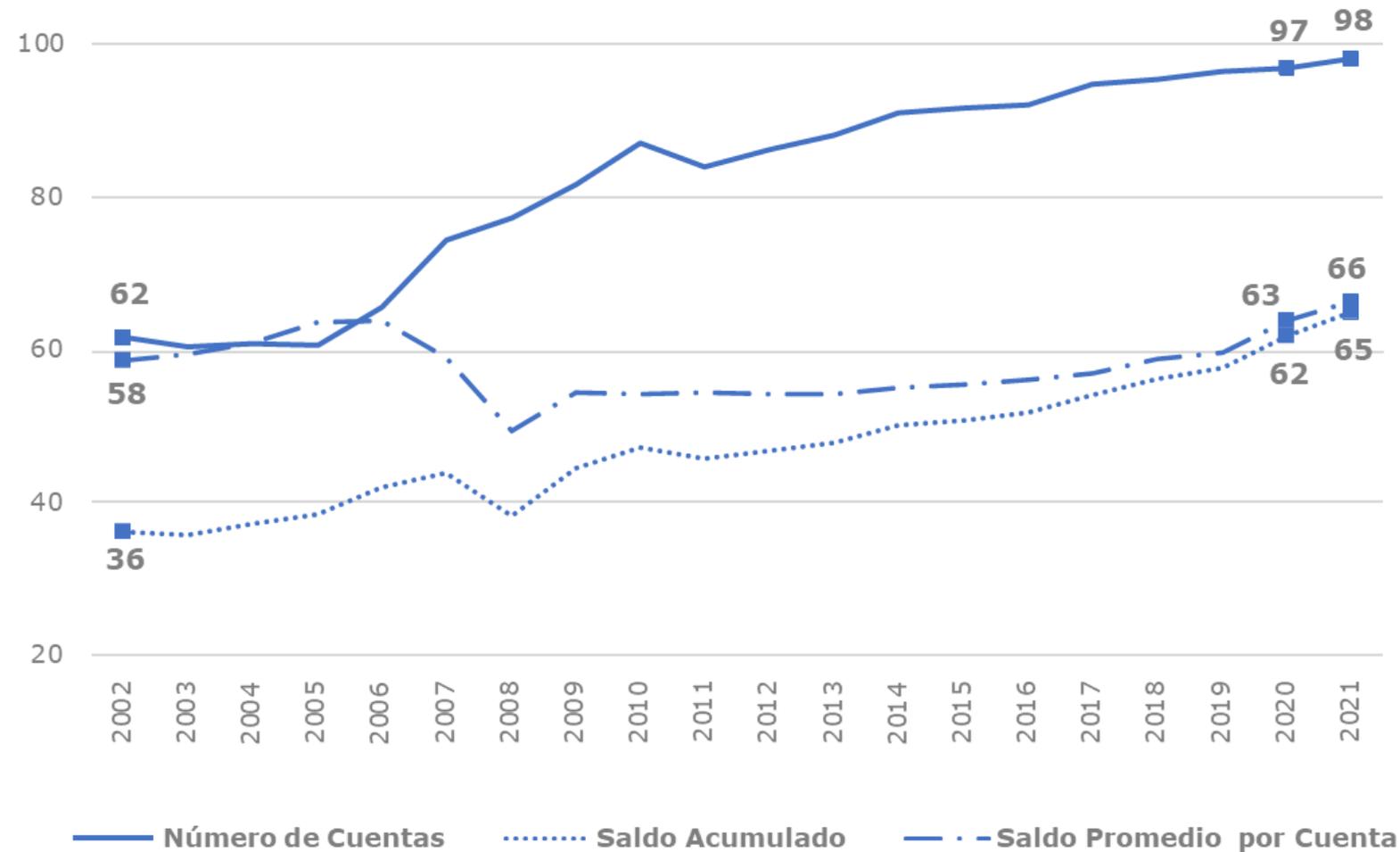


# Las mujeres superan a los hombres en la tenencia de cuentas vista, pero ocurre lo contrario con las cuentas corrientes



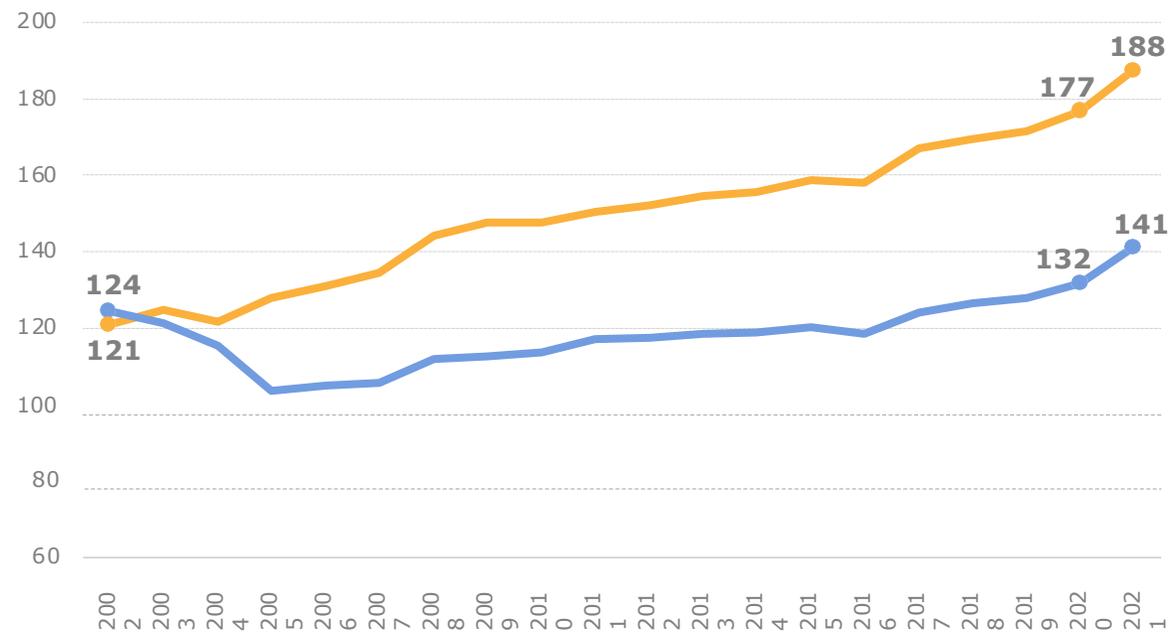
# La diferencia en los montos que administran las mujeres continúan siendo significativamente menores que los hombres

**Administración de efectivo de las mujeres, bancos**  
(% agregados hombres)

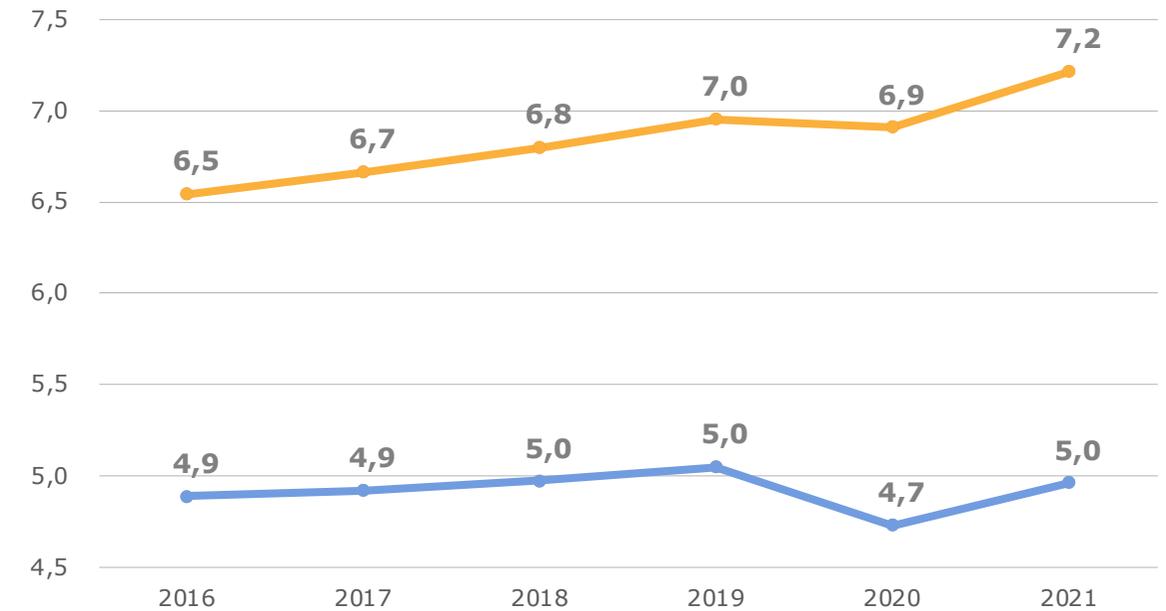


# Cuando observamos el comportamiento de ahorro, las mujeres muestran mayor disposición a ahorrar que los hombres

**Cobertura del ahorro en la banca**  
(% ctas de ahorro sobre población adulta)



**Cobertura del ahorro en cooperativas**  
(% tenedores de productos sobre población adulta)

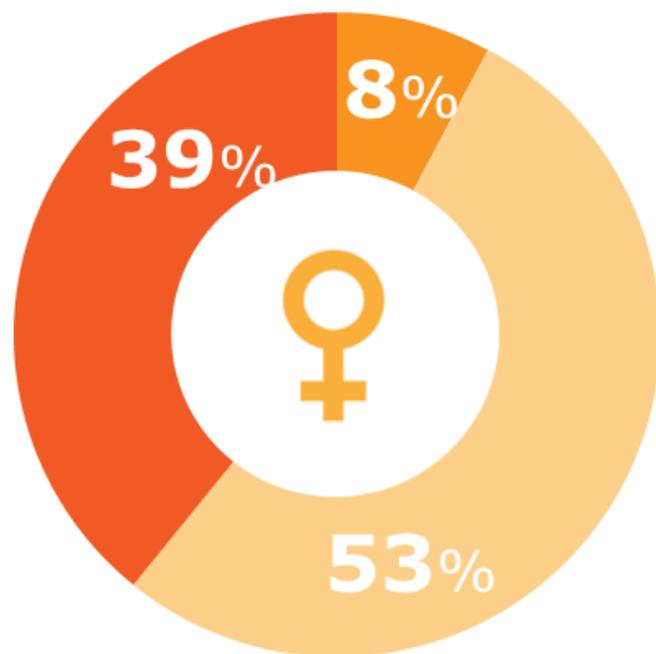


■ Mujeres ■ Hombres

# En particular, las mujeres tienen mayor disposición al ahorro a largo plazo y para vivienda

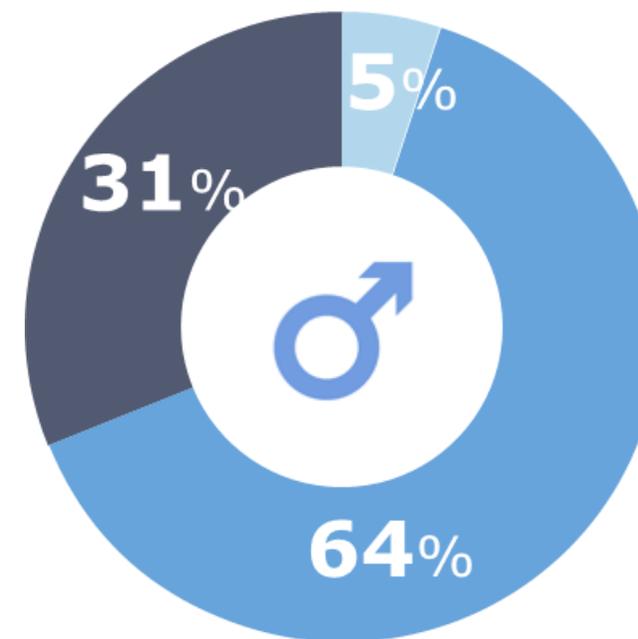
## Composición de los instrumentos de ahorro contratados por mujeres y hombres, bancos

Mujeres



- Depósito a plazo
- Ahorro a plazo
- Vivienda

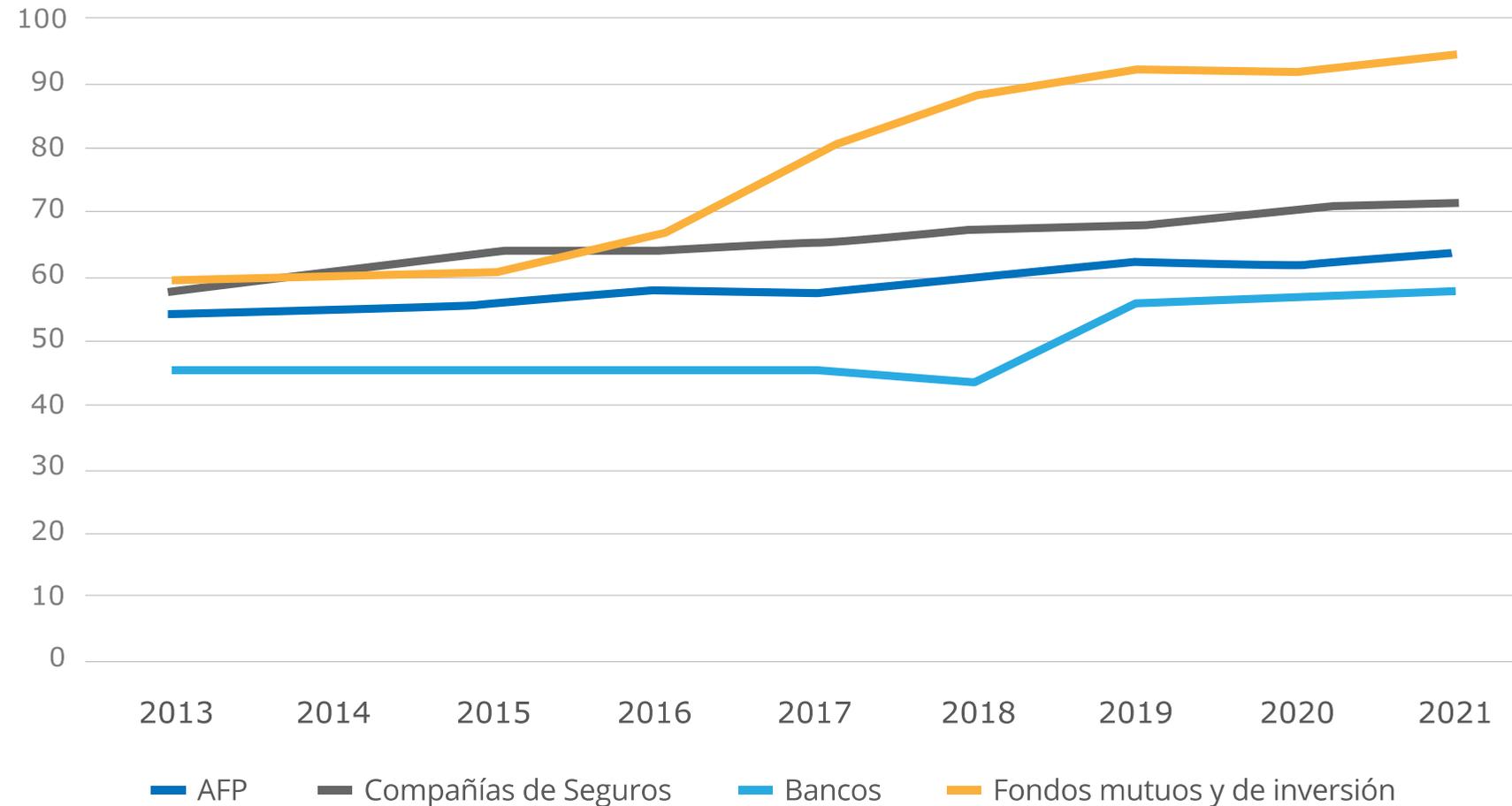
Hombres



- Depósito a plazo
- Ahorro a plazo
- Vivienda

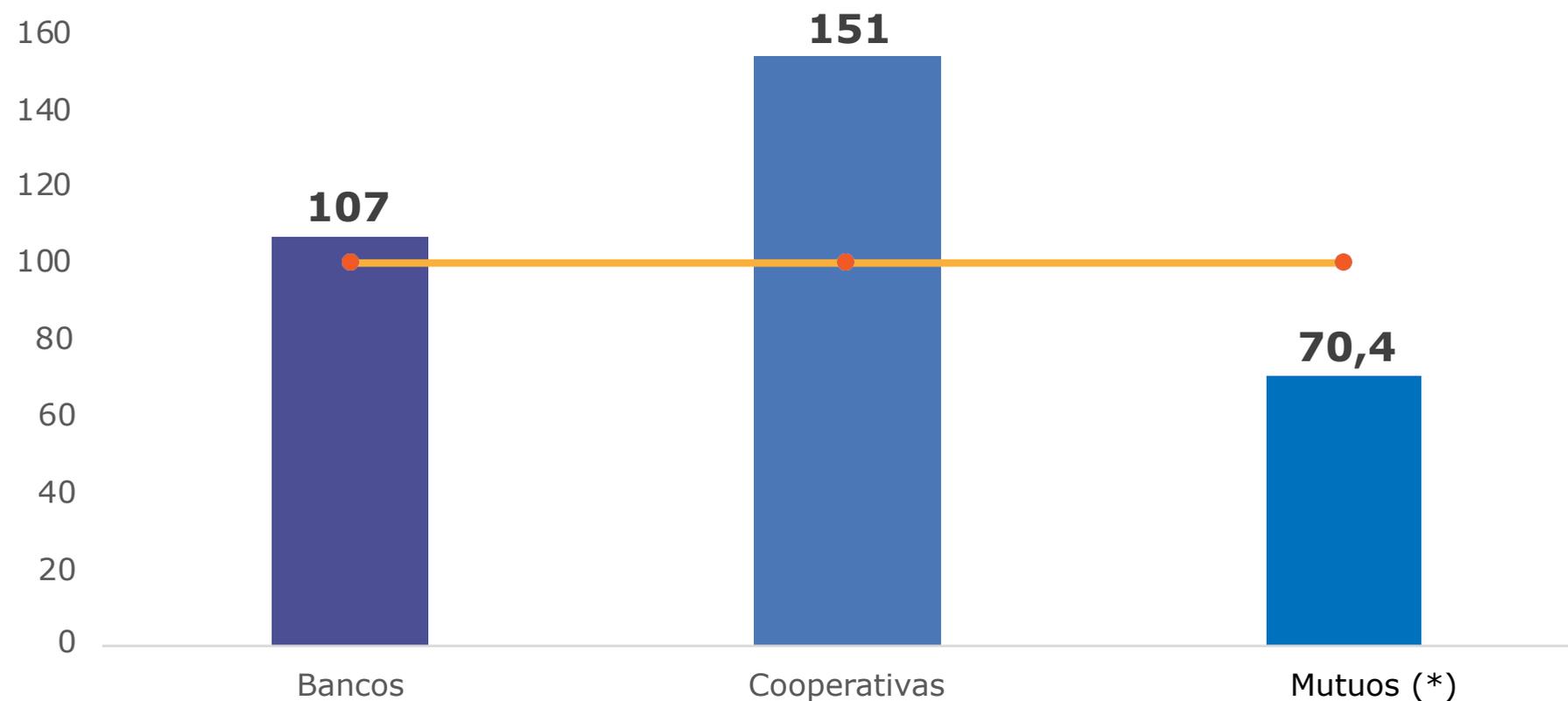
# En el ahorro previsional voluntario: aún existen brechas importantes en el acceso a este instrumento

**Ahorro previsional voluntario, por emisor de instrumento**  
(Ahorrantes mujeres sobre ahorrantes hombres)



# En cuanto al endeudamiento en bancos y cooperativas se presenta un cierre total de brechas en número de deudores

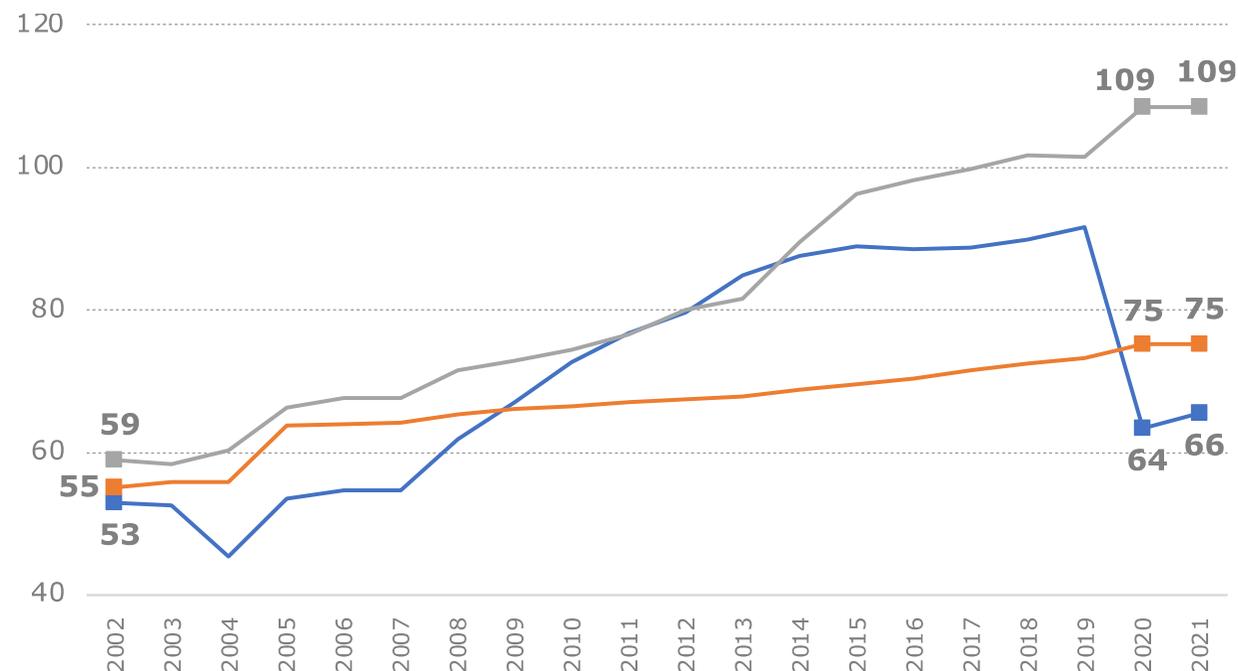
**Titulares de crédito a diciembre 2021.**  
(deudoras mujeres como % de deudores hombres)



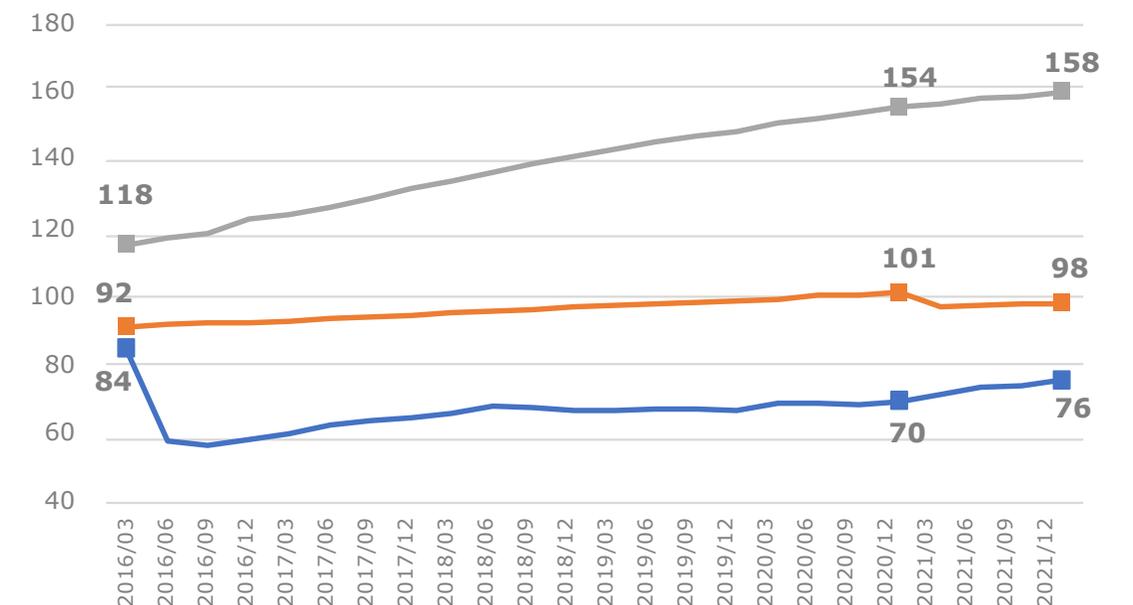
# En particular, la entrega de créditos comerciales a mujeres retrocedió en pandemia

## Titulares de crédito por cartera

**Bancos**  
(% del agregado de los hombres)



**Cooperativas**  
(% del agregado de los hombres)

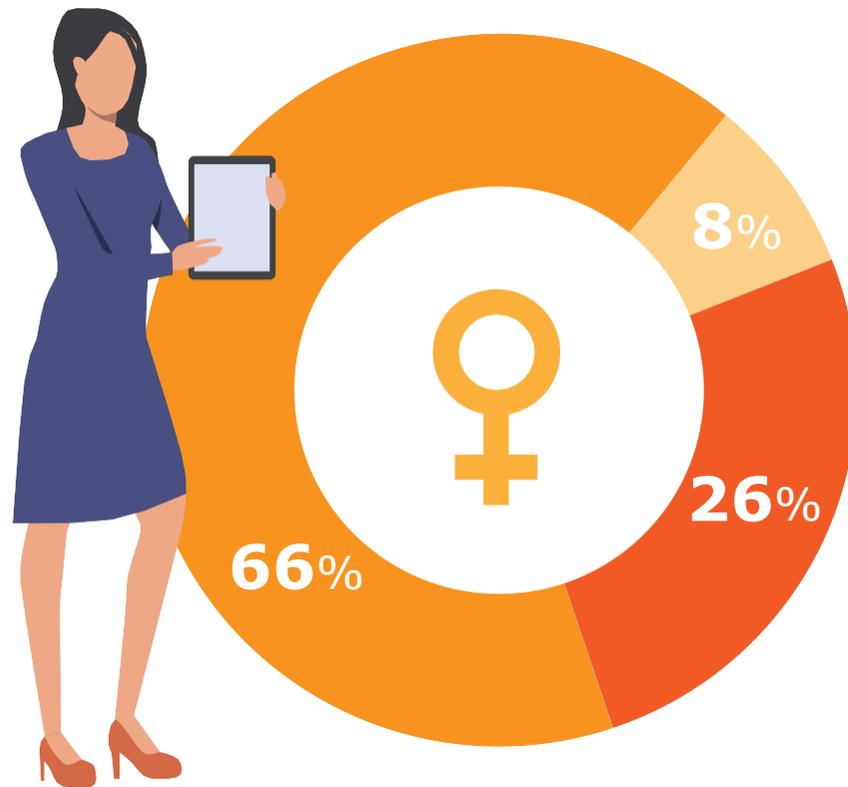


Los créditos comerciales corresponden a una fracción de la cartera comercial bancaria, asociada a deudores personas naturales, la que se vio más impactada por los efectos de la pandemia.

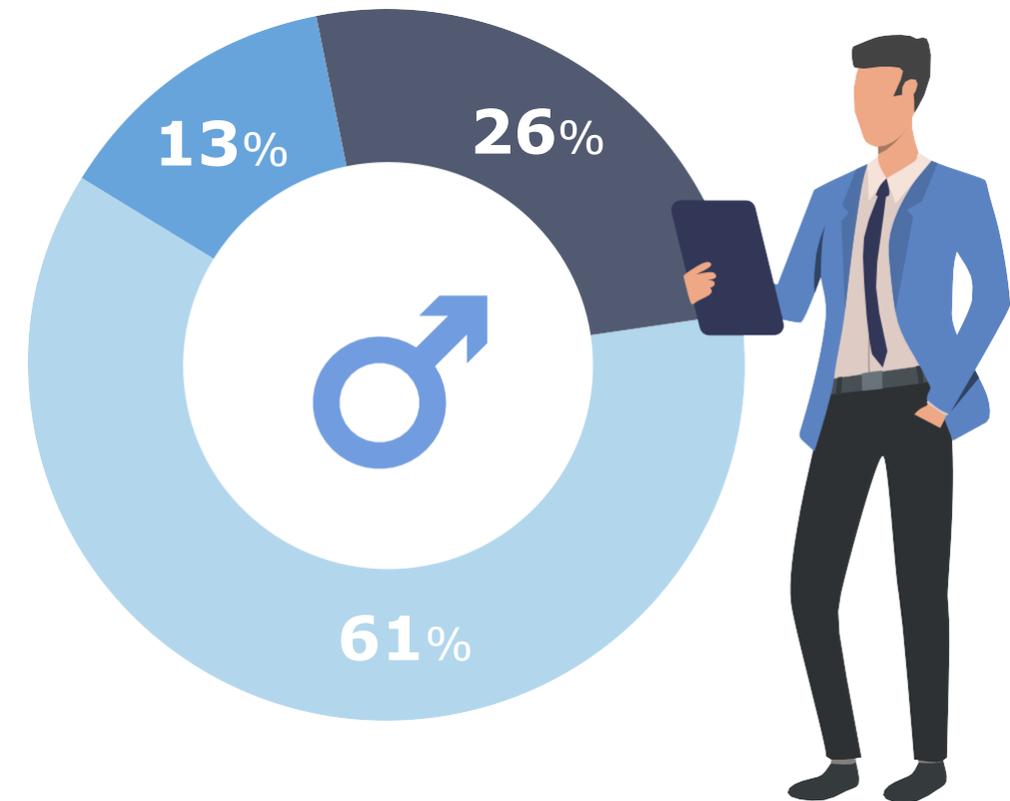
— Comercial — Consumo — Vivienda

# En deuda bancaria, las mujeres poseen un componente de deuda hipotecaria mayor al de los hombres, pero menor en deuda comercial

Composición de la deuda  
(% deuda total)



Comercial Consumo Vivienda



Comercial Consumo Vivienda

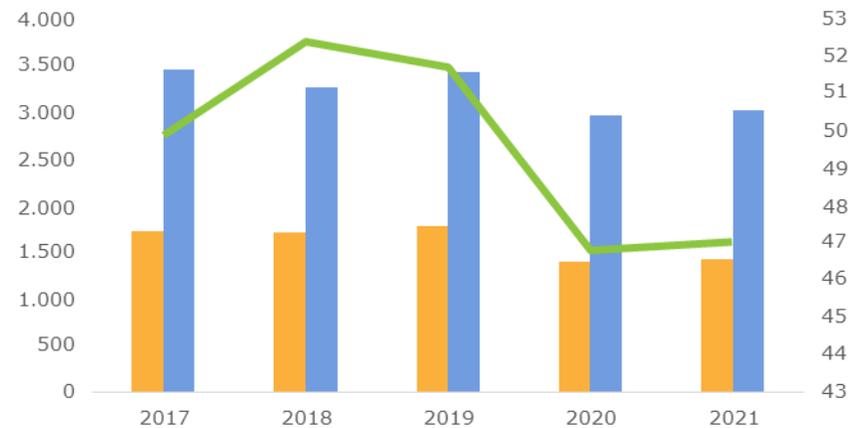
## A pesar de los avances en cobertura de los créditos hipotecarios, aún persisten brechas importantes a nivel de los montos adeudados en toda la industria financiera

	2019	2020	2021
Bancos	65,6	66,4	67,7
Mutuos (*)	50,4	52,6	54,2
CAC (**)	89,4	91,6	93

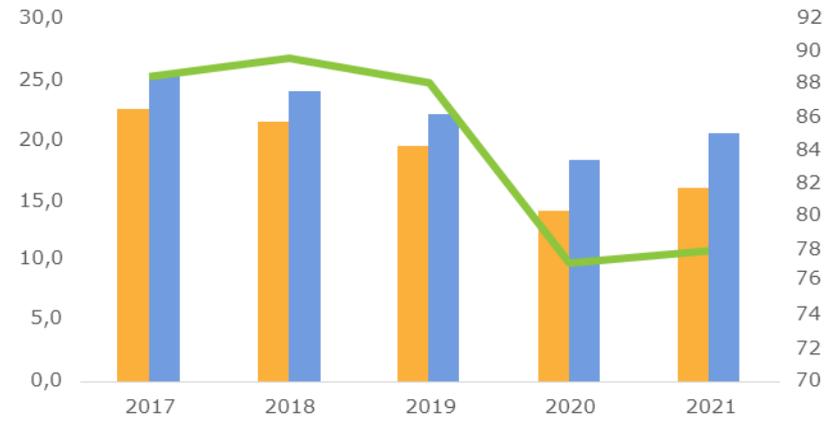
(\*) Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables (\*\*) Cooperativas de Ahorro y Crédito

# Indicadores de endeudamiento durante la pandemia COVID-19: mayor caída en el nivel de deuda de las mujeres

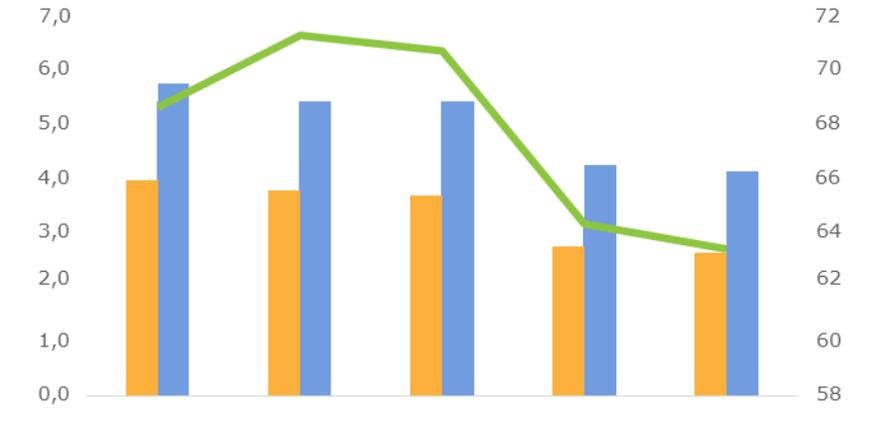
**Deuda mediana según género, diciembre de cada año**  
(monto en miles de pesos; %)



**Carga financiera según género, diciembre de cada año**  
(%)



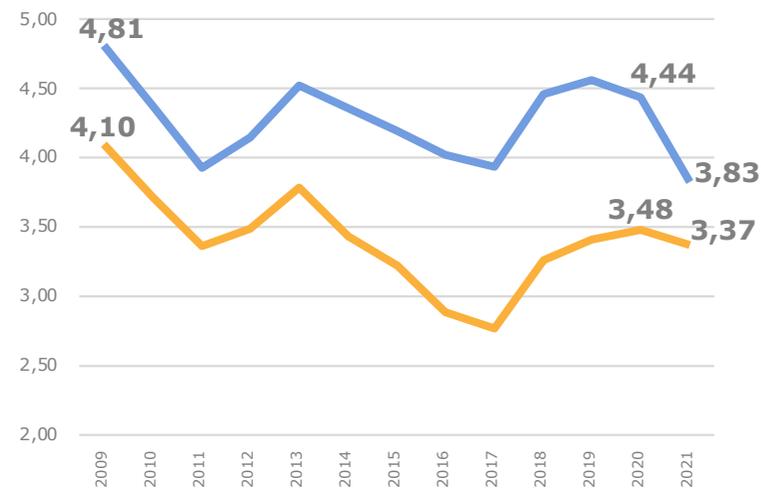
**Apalancamiento, diciembre de cada año**  
(veces el ingreso; %)



■ Mujeres ■ Hombres — Brecha (eje derecho)

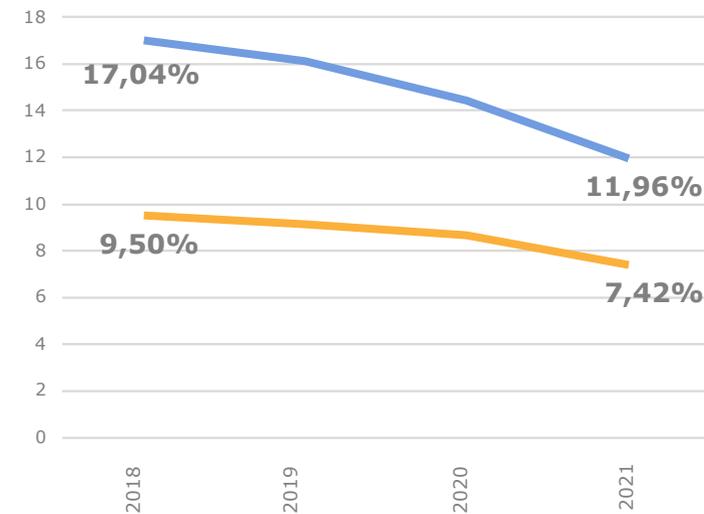
# Las mujeres continúan destacando en su comportamiento financiero: son mejores pagadoras que los hombres

**Morosidad bancaria de 90 días o más**  
(% de la deuda total)

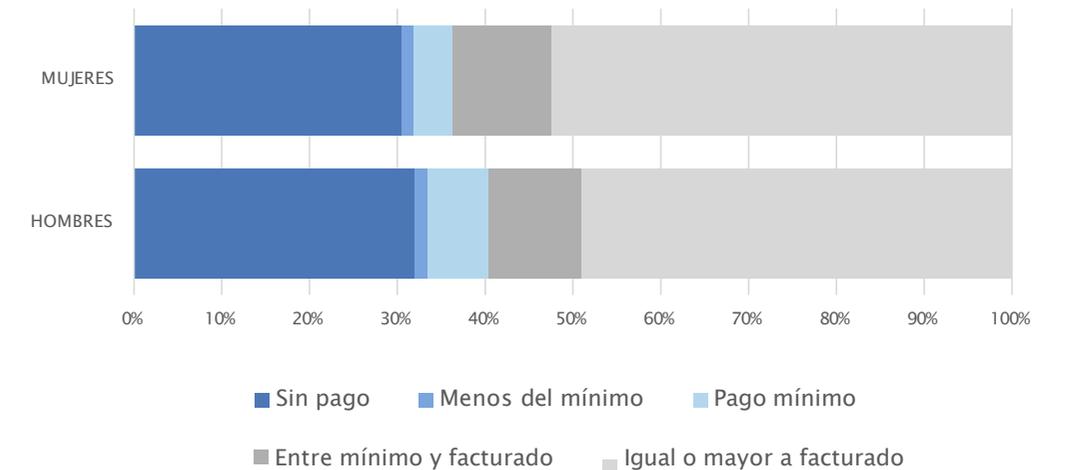


■ Mujeres ■ Hombres

**Morosidad de 90 días o más, cooperativas**  
(% de la deuda total)



**Servicio de la deuda asociado a tarjetas de crédito no bancarias, diciembre 2021**  
(% del total de deudores)



## Agenda



Chile en  
relación con  
el mundo



Presencia  
femenina en  
puestos  
directivos



Acceso y uso  
de las mujeres  
a los servicios  
financieros



Reflexiones  
finales

## Reflexiones finales

- A pesar de la reducción observada de las brechas económicas de género, aun queda espacio para mejoras que generen mayor crecimiento e inclusión en la economía chilena.
- En términos de uso y acceso a productos financieros, el informe revela que sostenidamente las mujeres se han convertido en partícipes cada vez más relevantes, tanto por el manejo de un mayor abanico de instrumentos como también en cuanto a los montos gestionados.
- Un fenómeno a destacar es que de forma persistente en el tiempo, las mujeres muestran indicadores de morosidad menores que los de los hombres y variables de integridad financiera (carga financiera y apalancamiento) más sólidas. Esto debiera reflejarse en las condiciones bajo las cuales ellas acceden a financiamiento.

## Reflexiones finales

- Otra materia que alerta este Informe es respecto de la participación de mujeres en los directorios de empresas financieras, donde a pesar de los manifiestos avances se revela que el cierre de esta brecha podría tomar décadas.
- Es importante seguir avanzando en la inserción de mujeres en puestos directivos dentro del sector financiero, especialmente en las industrias cuyo rezago es más pronunciado. La experiencia mundial en este ámbito muestra que con más mujeres en las planas directivas y gerenciales de la industria financiera implican mayor visibilidad para los problemas de acceso de las mujeres a productos y servicios financieros, junto con las necesarias soluciones.
- La CMF seguirá trabajando para que la información de este Informe enriquezca el debate público y contribuya al análisis y diseño de políticas públicas que apunten a reducir las brechas de género en nuestra economía.

**Gracias!**



# Informe de Género en el sistema financiero 2022

Vigesimoprimera edición

**Solange Berstein**

**Presidenta**

Comisión para el Mercado Financiero

Agosto 2022