

Género en el sistema financiero 2023



CMF COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Género en el sistema financiero 2023

Vigésima segunda edición
Cierre estadístico al 31 de marzo de 2023¹



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

^{1/} Las cifras que componen este informe podrían diferir de las publicadas en versiones anteriores, dado los procesos de rectificación que las instituciones bancarias han practicado a sus antecedentes básicos.

Índice

Resumen ejecutivo	4
1. Introducción	6
2. Contexto internacional	7
3. Participación laboral y acceso a puestos directivos	9
3.1 Participación laboral	9
3.2 Participación de mujeres en puestos directivos	10
4. Acceso y uso de productos financieros	14
4.1 Acceso a productos de crédito	14
4.2 Acceso a productos de ahorro	26
4.3 Acceso a productos de administración del efectivo	35
4.4 Indicadores de integridad financiera según sexo	43
4.5 Seguros y brechas de género	48
5. Conclusiones	52

Recuadros

Recuadro 1: Indicadores de género en empresas emisoras de valores de oferta pública

Recuadro 2: Comisión Asesora para la Inclusión Financiera y género

Recuadro 3: Conocimiento financiero y brechas de género

Recuadro 4: Brechas de género por región



RESUMEN EJECUTIVO

El índice Global de Brechas de Género del Foro Económico Mundial (WEF 2023) da cuenta de una importante mejoría en el indicador de género de Chile, el que durante el último año pasó del lugar 47 al lugar 27, sobre un total de 146 países evaluados. El avance fue impulsado fundamentalmente por el aumento de la participación política de las mujeres. Respecto a la dimensión de participación económica, el desempeño del país sigue siendo modesto, aunque en el último año también experimentó una leve mejoría, pasando del lugar 105 al lugar 96.

La sociedad le está asignado una importancia creciente al avance en materia de equidad de género. Al respecto, el Informe destaca la existencia de un importante número de proyectos de ley asociados a esta temática

(59 en total), entre ellos, el que fija cuotas de género en los directorios.

En general, la participación de las mujeres en los puestos directivos de las empresas privadas es acotada, y el cierre de dichas brechas avanza lentamente. Para las sociedades emisoras de valores de oferta pública, las últimas cifras disponibles dan cuenta de un aumento en la participación de las mujeres en posiciones directivas y gerenciales, y de brechas salariales inferiores a las observadas a nivel nacional.

Las mayores brechas de género asociadas a la participación de las mujeres en directorios se producen en las instituciones bancarias (bancos, filiales y SAG), y las menores se presentan en el sector cooperativo.

Tabla 1: Brechas de género asociadas a la participación en los Directorios de empresas privadas

Sector	Participación 2022 (%)	Variación 2021-2022 (p.p.)	Tendencia de la brecha
Filiales bancarias y SAG	8,4	-0,6	Aumenta
Bancos	11,2	+3,2	Se reduce
Empresas que cotizan en Bolsa	14,0	+1,4	Se reduce
Emisoras de valores de oferta pública	15,1	-1,7	Aumenta
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	15,8	+5,8	Se reduce
Compañías de seguros	17,5	-4,5	Aumenta
Empresas IPISA	17,8	+2,4	Se reduce
Cooperativas de ahorro y crédito	28,0	+1,6	Se reduce

La participación corresponde al porcentaje de mujeres en directorios. La variación se mide en puntos porcentuales, y el signo negativo indica un aumento de la brecha en contra de las mujeres. El sector cooperativo solo incluye cooperativas fiscalizadas por la CMF, y se consideran cifras asociadas al Consejo de Administración de tales entidades.
Fuente: CMF.

No se advierten brechas de género en materia de acceso a productos de crédito, aunque los saldos promedio de crédito de las mujeres siguen siendo significativamente menores que los de los hombres.

En términos de ahorro, las mujeres mantienen una proporción mayor de cuentas de ahorro, y los saldos promedio mantenidos también son menores. Algo análogo ocurre con los productos de administración del efectivo como cuentas vistas, respecto de los cuales existen brechas de género favorables a las mujeres en relación con la tenencia de cuentas, pero con saldos promedio mantenidos menores, reflejando con ello las brechas de ingreso que prevalecen entre ambos grupos.

De manera sostenida en el tiempo, las mujeres exhiben niveles de endeudamiento, carga financiera y apalancamiento inferiores a los de los hombres, aunque durante el último año se observa un aumento relativo en los indicadores de endeudamiento de las mujeres. Como contraparte, los indicadores de morosidad crediticia evidencian un mejor comportamiento de las mujeres.

En esta versión del Informe de Género se incluyen antecedentes estadísticos inéditos sobre acceso y uso de productos de seguros con enfoque de género, para una muestra de compañías de seguro. Las cifras indican que existen brechas de género tanto en seguros de vida como seguros generales, asociadas a la proporción de asegurados en casa sector, la que favorece a los hombres (10 p.p. en seguros de vida y 9,3 p.p. en seguros generales)

Tabla 2: Ahorro, crédito, administración del efectivo e integridad financiera

Variable			Brecha de género	
			Nivel año 2022 (paridad = 100)	Variación 2021- 2022 (p.p.)
Crédito	Bancos	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	108	+2
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	58	+1
	CAC	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	159	-4
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	85	-1
	Mutuarias	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	84	+1
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	73	0
Emisores de TCNB(*)	Deudores mujeres / Deudores hombres	189	+1	
Ahorro	Bancos	Número de cuentas mujeres / Número de cuentas hombres	135	-4
		Saldo promedio mujeres/ Saldo promedio hombres	70	-8
	CAC	Ahorrantes mujeres / ahorrantes hombres	151	0
Administración del efectivo	Bancos	Número de cuentas mujeres / Número de cuentas hombres	101	+3
		Saldo promedio mujeres / Saldo promedio hombres	66	0
	CAC	Número de ahorrantes mujeres / Número de ahorrantes hombres	124	0
Comportamiento de pago	Bancos	Mora de 0-90 días mujeres / mora 0-90 días hombres (**)	76,8	+0,5
		Mora de 90 días o más mujeres / Mora de 90 días o más hombres (**)	62,7	+1,8
Seguros	Aseguradoras	Asegurados vida: mujeres / hombres	83	-
		Asegurados generales: mujeres / hombres	82	-
	Rentas Vitalicias	Monto promedio mujeres / monto promedio hombres	80	0

(*) ETCNB: Emisores de tarjetas de crédito no bancarios. (**) El indicador se mide como: (monto impagos mujeres sobre monto total adeudado mujeres) / (monto impago hombres sobre monto total adeudado hombres).

Fuente: CMF.

Las actividades de educación financiera con enfoque de género contribuyen al logro de un acceso responsable e informado a productos complejos; mientras que la

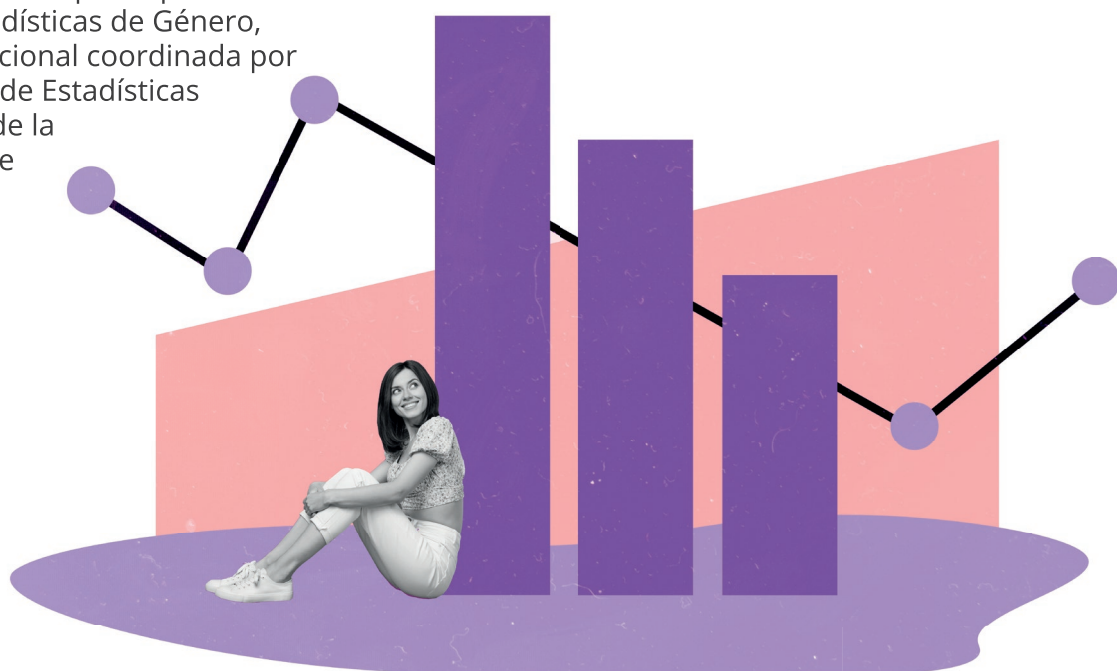
generación y divulgación de estadísticas con enfoque de género apoya el desarrollo de políticas públicas y privadas en materia de equidad e inclusión.

1. INTRODUCCIÓN

A principios del 2000, el supervisor bancario chileno tomó el desafío de producir y divulgar periódicamente estadísticas de acceso y uso de servicios financieros de hombres y mujeres (GBA et al 2016), efectuando para ello, las adecuaciones necesarias a fin incorporar el enfoque de género en su sistema de información institucional.

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ha dado continuidad y ampliado este compromiso institucional que, en lo fundamental, busca satisfacer requerimientos de información asociados al diseño e implementación de políticas públicas, donde la generación de diagnósticos sectoriales acabados constituye un paso crucial para avanzar en el cierre de las brechas exhibidas por el país en materia de equidad de género. En el plano de fortalecer la colaboración en la difusión de estadísticas de género, desde el año 2021 la CMF participa en la Subcomisión de Estadísticas de Género, instancia interinstitucional coordinada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) y el Ministerio de la Mujer y la Equidad de Género.

El presente Informe se circunscribe a la evaluación de dos materias específicas de la dimensión económica de la equidad de género, referida al acceso de las mujeres a cargos de alta dirección de las empresas y al acceso a servicios financieros bancarios y no bancarios. El informe se estructura como se describe a continuación. En la sección siguiente se presentan antecedentes internacionales que sirven de contexto y motivación para el estudio. La tercera sección detalla antecedentes sobre la participación de la mujer en el mercado laboral chileno y puestos directivos de empresas. La cuarta sección registra la evolución temporal (2002-2022) de un conjunto de indicadores que evalúan el comportamiento de pago y el acceso de hombres y mujeres a productos de ahorro, crédito, seguros y administración del efectivo en el sistema financiero chileno. La sección final resume los principales resultados del reporte.



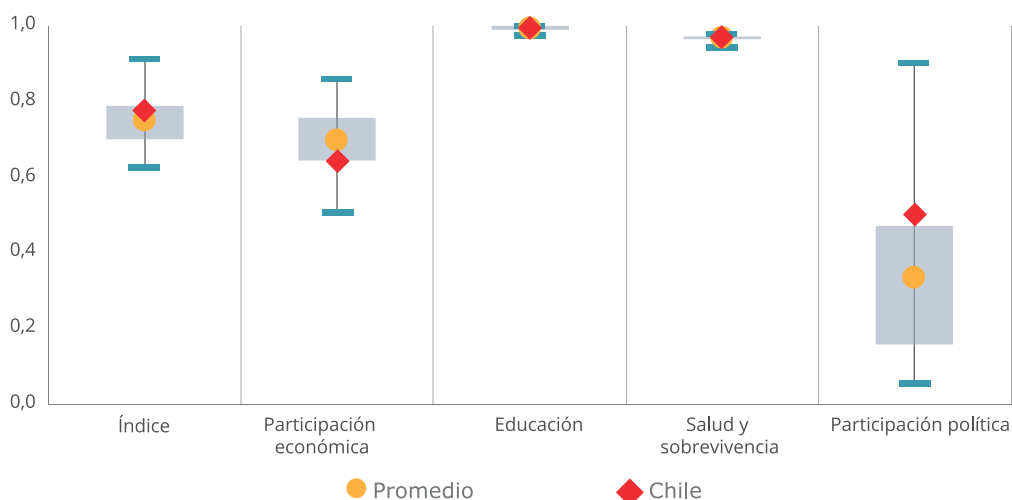
2. CONTEXTO INTERNACIONAL

El Foro Económico Mundial publica anualmente el informe “The Global Gender Gap Report”, el que efectúa una medición de las brechas de género a nivel mundial sobre la base de cuatro dimensiones: participación y oportunidades económicas, participación política, educación y salud.

El último informe incluye el impacto de los conflictos geopolíticos y el cambio climático sobre la disparidad de género, que se traduciría en menores ingresos y oportunidades para las mujeres. Específicamente, indica que, en las actuales condiciones mundiales, la brecha de género se cerraría en 131 años².

En 2022, Chile alcanzó el lugar 27 de un total de 146 países, mejorando su ranking entre los países de alto ingreso y América Latina (lugares 18 y 4, respectivamente)³. Al considerar cada una de las dimensiones del índice (gráfico 1), se observa que persiste una baja calificación en el indicador de “participación económica” que, aunque mejoró su posición del lugar 105 al 96, se mantuvo en el 25% de países de menor puntuación entre los países de alto ingreso (puesto 35 de 46)⁴. Por su parte, el mayor crecimiento lo experimentó en el indicador “participación política”, donde Chile pasó del puesto 34 al 12, ubicándose en el 25% de países con mayor puntuación⁵.

Gráfico 1: Índice Global de Brechas de Género: países de ingreso alto (2022)



Los marcadores celestes indican el mínimo y el máximo, los percentiles 25 y 75 corresponden a los extremos de cada caja, mientras que la media se indica mediante un marcador amarillo.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de “The Global Gender Gap Report 2023” del World Economic Forum.

2/ La trayectoria a la equidad calculada por el Global Gender Gap Report se calcula considerando crecimiento lineal, en base a la variación promedio en puntos porcentuales entre el año del informe vigente y el año de inicio del registro (2006”).

3/ Para 2022, el ranking consideró 146 países, los mismos que 2021. Los países de ingreso alto totalizaron 46, mientras que Latinoamérica contó con 21 países.

4/ El informe define la “distancia para la paridad” como la proporción faltante para que los indicadores de hombres y mujeres sean iguales.

5/ De acuerdo con el informe 2023, el subindicador que explicaría esta mejora es “mujeres en posiciones ministeriales”, donde Chile alcanzó el primer lugar. Esto estaría directamente relacionado con la estructura de ministros establecida por el gobierno en marzo de 2022.

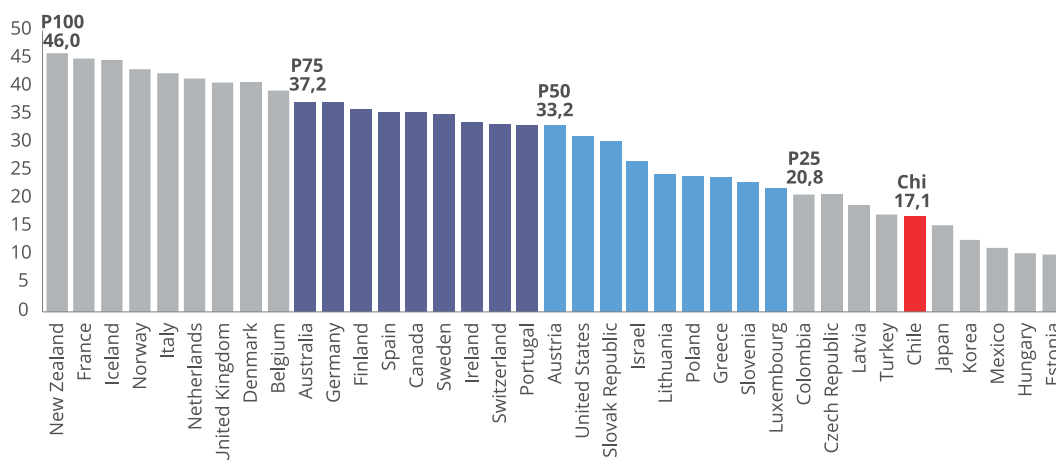
https://www.cnnchile.com/pais/gabinete-gabriel-boric-quienes-son-ministros_20220121

Por su parte, el Banco Mundial, en su informe “Women, Business and the Law”⁶ de 2023, muestra que Chile tiene una puntuación general de 80 en una escala de 1 a 100, levemente menor al promedio de América Latina (80,9) y muy por debajo del promedio para países de ingreso medio-alto de la OCDE (95,3). Los menores puntajes los obtiene en las variables trabajo, pagos recibidos, pensiones y emprendimiento, todas con ranking de 75. En tanto que, las principales fortalezas se encuentran en los factores de movilidad espacial (asociado

con libertad espacial de movimiento) y paternidad (relacionado con las leyes que afectan el trabajo de las mujeres después de tener hijos), ambos con ranking de 100.

En cuanto a la participación de las mujeres en cargos directivos empresariales, en 2022 Chile permaneció en el primer cuartil de los países OCDE, con una participación del 17,1%, mientras que la mediana del grupo alcanzó el 33,5%. Los países con mayor participación, esto es, Nueva Zelanda y Francia, alcanzaron participaciones del 46% y 45%, respectivamente (gráfico 2).

Gráfico 2: Participación de las mujeres en puestos directivos, países OCDE, 2022.
(Participación según percentiles)



Para los países de la UE, Islandia, Noruega y Turquía, los datos se refieren a la proporción de puestos ocupados por mujeres en los directorios de los 50 miembros más grandes del índice principal del país. En los otros casos se trata de directorios de empresas cubiertas por el índice MSCI ACWI.
Fuente: Elaboración propia en base a OECD.stat y World Development Indicators del Banco Mundial.

6/ El informe “Women, Business and the Law” es un reporte elaborado por el Banco Mundial, cuyo propósito es mostrar cómo el marco legal de los países apoya la disminución de brechas de género en campos como la movilidad laboral, los ingresos, las pensiones, la propiedad de bienes y herencia, el emprendimiento y el cuidado parental, entre otros. En la versión 2023, el ranking abarcó 190 países.

3. PARTICIPACIÓN LABORAL Y ACCESO A PUESTOS DIRECTIVOS

3.1 Participación laboral

Uno de los elementos donde se manifiestan las brechas de género en términos económicos – y donde actualmente se están planificando y aplicando políticas para su reducción – es la participación laboral y el acceso de las mujeres a los puestos directivos. A este respecto, a nivel latinoamericano, se observa que diversos elementos hacen que las mujeres interrumpan más su carrera laboral. Un estudio reciente (Buk 2023) encuesta a más de 1.600 personas en 4 países de Latinoamérica, encontrando que 49% de las mujeres han interrumpido su carrera laboral por más de 6 meses, frente al 26% de los hombres. Los principales motivos de interrupción para las mujeres son el nacimiento de un hijo (58%), estudio o capacitación (18%) o cuidado de un familiar (14%); para los hombres, en cambio, las principales razones son el estudio o capacitación (38%), el ocio (23%) o el cuidado de su propia salud (11%).

En el caso de Chile, el mismo estudio indica que las interrupciones de la carrera laboral de las mujeres obedecían principalmente

al nacimiento de un hijo (71%), estudio o capacitación (17%) y ocio (8%). Los hombres interrumpen su ciclo laboral por los mismos motivos, pero en una proporción muy distinta (6%, 43% y 31%, respectivamente). Por su parte, las cifras oficiales indican que la participación laboral femenina ha mostrado mejoras, aun cuando no ha recuperado los niveles prepandemia. Tras alcanzar su máximo de 53,3% en diciembre de 2019 y experimentar una fuerte caída en marzo de 2020, alcanzó un 51% a diciembre de 2022. Entre los principales motivos que explicarían la lenta recuperación de la participación laboral femenina se destaca que las actividades de cuidado de menores y personas dependientes son llevadas a cabo mayoritariamente por mujeres (INE, 2021).

La literatura indica que fenómenos como los descritos (interrupciones laborales, tasas de participación laboral y tasas de ocupación diferenciadas según sexo), sumados al impacto potencial de los mismos sobre el ingreso, pueden explicar parte las brechas de género de las cuales se da cuenta en este informe.

3.2 Participación de mujeres en puestos directivos

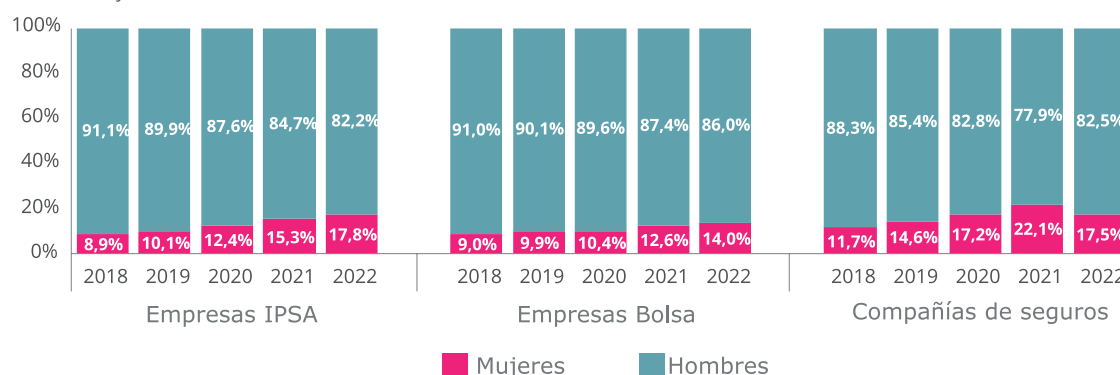
Aunque Chile muestra avances en la inserción de mujeres en directorios, las brechas se reducen lentamente.

Al 31 de diciembre de 2022, la participación de mujeres en directorios en las empresas IPSA fue de 17,8%. Si bien la comparación no es perfecta, atendido el rebalanceo periódico de los índices⁷, se observa un incremento sostenido durante los últimos años. Lo mismo se observa en las empresas cuyas acciones están listadas en bolsa, con una participación del 14% (gráfico 3).

Las empresas del IPSA junto a los Bancos

muestran durante los últimos años un crecimiento importante de la participación de mujeres en puestos directivos que, de mantenerse, les permitiría alcanzar la paridad en un horizonte de 6 y 8 años, respectivamente (tabla 3). En el otro extremo, para las Cooperativas de Ahorro y Crédito y las Filiales y sociedades de apoyo bancarias se estima un periodo para converger a la equidad significativamente mayor (16 o más años). Para más detalles relativos a la participación de mujeres en directorios, el Recuadro 1 presenta una descripción sobre la distribución de género en empresas emisoras de valores de oferta pública, de acuerdo con información de la Norma de Carácter General 461 de la CMF.

Gráfico 3: Participación de mujeres en directorios de empresas chilenas (2018 a 2022). (Porcentaje sobre el total de directores)



Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF.

Tabla 3: Participación de las mujeres en los directorios y trayectoria a la equidad (2022)

Sector	Participación ¹ (porcentaje)	Crecimiento de la participación (puntos porcentuales)		Trayectoria a la equidad (años)*	
		Último año ²	Promedio últimos 3 años	2021	2022
Empresas IPSA	17,8	2,4	1,4	6	6
Bancos	11,2	3,2	1,7	38	8
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	15,8	5,8	1,3	-	9
Empresas que cotizan en Bolsa	14,0	1,4	1,0	12	11
Compañías de seguros	17,5	-4,5	2,6	4	13
Cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF	28,0	1,6	0,9	13	16
Filiales bancarias y SAG	8,4	-0,6	-0,3	-	-

Notas: (1) La participación corresponde al cociente entre el número de mujeres directoras en cada sector y el total de directores (hombres y mujeres) en el mismo sector; (2) El crecimiento, corresponde a la variación en puntos porcentuales de la tasa de participación de las mujeres observada durante el último año y al crecimiento promedio de los últimos 4 años; (3) La trayectoria a la equidad es un ejercicio que estima el número de años que tardaría el sector en conseguir una participación de género equitativa en el directorio, considerando el actual nivel de participación de las mujeres y el crecimiento promedio del mismo indicador para los últimos 3 años (expansión geométrica); (4) Las cooperativas incluidas son las Cooperativas de Ahorro y Crédito de mayor tamaño (fiscalizadas por la CMF); (5) Los sectores cuyo promedio de crecimiento de la participación de las mujeres es negativo, en este ejercicio no convergen a la equidad. Las entidades se ordenan en función de la trayectoria a la equidad obtenida en el presente periodo, de menor a mayor. Fuente: CMF.

^{7/} El IPSA puede modificarse semestralmente, de acuerdo con los parámetros establecidos por la Bolsa de Comercio de Santiago y SP Índices. Al cierre de cada año, se ha evidenciado que el resultado del indicador de las empresas que conforman el IPSA es mayor al indicador de las empresas que listan en bolsa, por lo que los Directorios de las empresas más transadas cuentan, en promedio, con una mayor participación de mujeres que los Directorios de aquellas empresas listadas en bolsa que no pertenecen al IPSA.

En línea con lo descrito anteriormente, el ranking de IMAD 2022, índice que evalúa el posicionamiento laboral de la mujer a nivel directivo, gerencial y de dotación general, muestra que, pese a que persisten fuertes brechas en posicionamiento directivo, existen avances tanto en el sector público como en el sector privado. Así, desde que se confeccionó el ranking en 2017, el puntaje promedio de posicionamiento de mujeres en las empresas ha mostrado una mejora continua⁸ alcanzando un 43,1 en 2022, lo que representa un alza de 3,3 puntos respecto de 2021. Para el año 2022, de las 20 empresas con mejor puntaje en el ranking (entre 60 y 100 puntos), 16 pertenecen al sector privado (incluidas 6 firmas del mundo financiero privado), destacando empresas de los rubros industrial y comercio. También aparecen cuatro empresas ligadas al Estado (Casa de Moneda, Banco Estado, ENAMI y Correos de Chile).

El mismo ranking muestra que, entre 2017 y 2022, la proporción de empresas con mujeres en su línea ejecutiva pasó de 68% a 83%, mientras que la proporción de empresas con mujeres en su directorio pasó de 42% a 80%⁹. Por otro lado, el porcentaje de mujeres en directorios de

empresas pasó de 9% a 23% (3 p.p. más que en 2021) y las mujeres que integran los cargos ejecutivos principales o de primera línea pasaron de 13% a 23%, en el mismo período. Por último, el estudio observa que la fuerza laboral de las mujeres en las empresas encuestadas pasó de 35% a 36%, esta última, experimentando un retroceso respecto de 2021 (38%), relacionado a las dificultades experimentadas por las mujeres en el mercado laboral tras la pandemia.

Cabe señalar que el gobierno está impulsando la inclusión de mujeres en puestos de poder, a través del proyecto de ley “Más mujeres en directorios”. Dicho proyecto propone aumentar gradualmente la participación de mujeres en directorios de sociedades anónimas abiertas y especiales a través del requerimiento de un umbral de 40% al sexto año de publicada la ley. El proyecto apunta a los beneficios que tiene para la empresa incorporar mujeres en puestos directivos¹⁰. Asimismo, durante los últimos meses se observan importantes esfuerzos del Estado para introducir el enfoque de género en el desarrollo de políticas de inclusión financiera (Recuadro 2) y cerrar brechas de género en materia de educación financiera (Recuadro 3).

8/ El ranking IMAD (Índice de Mujeres en Alta Dirección) es elaborado por mujeres empresarias y la Dirección de Estudios Sociales de la Universidad Católica, y en 2022 contó con la participación de 127 empresas (públicas, multinacionales y empresas que cotizan en el IGPA). El ranking se confecciona usando información de empresas que reportan información pública, ya sea en instituciones fiscalizadoras o en memorias anuales, además de algunas firmas a las que se les solicita información de forma directa. El puntaje promedio se calcula como el promedio ponderado del puntaje obtenido en las siguientes categorías: proporción de mujeres en puestos de ejecutivos principales o de primera línea (50%), proporción de mujeres en puestos de directorio (30%) y proporción de mujeres en puestos de trabajo respecto del total de trabajadores de la empresa (20%).

9/ De acuerdo con las definiciones metodológicas del ranking IMAD, las mujeres en líneas ejecutivas corresponden a mujeres que han desarrollado una carrera dentro de la firma y que han logrado posicionarse a cargo de equipos de trabajo, mientras que las mujeres en directorios corresponden a mujeres que alcanzaron cargos decisionales de alto nivel en la firma, independiente de dónde desarrolló su carrera funcionaria.

10/ Entre los beneficios que resulta de la inclusión de mujeres en puestos directivos estarían: mayor rentabilidad de las firmas (Adler, R. D., 2001), una menor volatilidad en los resultados (Chananvat, A. & Ramsden, K., 2013) y éxito en nuevos mercados (Ernst & Young, 2019).

RECUADRO 1

Indicadores de género en empresas emisoras de valores de oferta pública

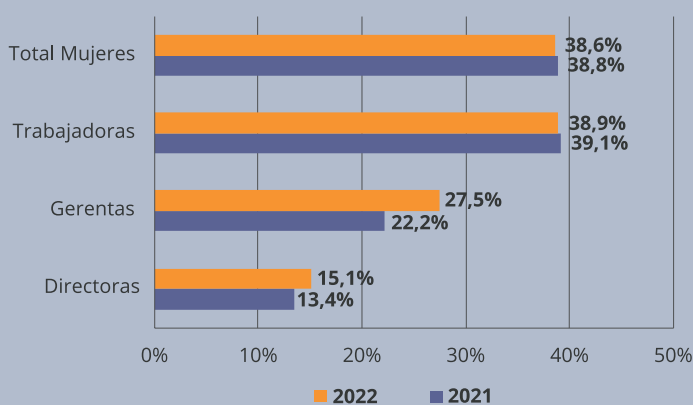


Las últimas cifras disponibles dan cuenta de un aumento en la participación de las mujeres en posiciones directivas y gerenciales.

La NCG N° 461 y la NCG N° 385, que regula la estructura y contenido de la Memoria Anual de los emisores de valores de oferta pública, han contribuido a que las empresas entreguen importantes antecedentes en materia de equidad de género. El presente recuadro destaca antecedentes asociados a brechas de participación y salariales para un universo de 666 empresas, con un total de empleados por sobre las 951 mil personas.

El Gráfico R1.1 muestra que la participación de mujeres decrece con el nivel jerárquico. Esto es, la participación en las posiciones directivas y gerenciales es menor que la que se observa a nivel de trabajadoras. No obstante, durante el periodo de análisis se observa un incremento en las posiciones directivas y gerenciales (1,7 p.p. y 5,3 p.p. respectivamente).

Gráfico R1.1: Participación de las mujeres según nivel jerárquico (2021-2022)
Empresas emisoras de valores de oferta pública



Para cada nivel jerárquico, la participación de las mujeres se mide como el cociente entre el número de mujeres y el total de personas de ambos sexos.
Fuente: CMF en base a cifras reportadas por las instituciones fiscalizadas conforme a las instrucciones de las NCG N° 461, NCG N° 385.

La Tabla R1.1 muestra que para el 50% de las empresas emisoras de valores de oferta pública consideradas, la participación de mujeres en posiciones directivas y gerenciales es menor

o igual a 12,5%, aunque se observa un aumento durante el último año (2,5 p.p. a nivel de directoras y 3,4 p.p. a nivel gerencial).

Tabla R1.1: Distribución de la participación de las mujeres según nivel jerárquico
(las empresas se ordenan desde de las con menor participación a mayor participación femenina)

	Año	Percentiles de empresas				
		10%	25%	50%	75%	90%
Directoras	2021	0%	0%	10,0%	20%	34%
	2022	0%	0%	12,5%	25%	40%
Gerentas	2021	0%	0%	9,1%	25%	50%
	2022	0%	0%	12,5%	29%	50%
Trabajadoras	2021	4%	16%	32,0%	49%	63%
	2022	6%	17%	31,8%	49%	64%

Para cada empresa de la muestra, la participación de las mujeres se mide como el cociente entre el número de mujeres y el total de empleados de ambos sexos.
Fuente: CMF en base a cifras reportadas por las instituciones fiscalizadas conforme a las instrucciones de las NCG N° 461, NCG N° 385.

La Tabla R1.2 muestra que el porcentaje de empresas sin participación de mujeres (umbral =0), en los distintos niveles jerárquicos, se redujo

durante el último año: 5 p.p. en las posiciones directivas y gerenciales, y 1 p.p. en la posición de trabajadoras.

Tabla R1.2: Número de empresas según umbral de participación de las mujeres 2021-2022
(porcentaje del total de empresas evaluadas)

	Porcentaje de empresas					
	Directoras		Gerentas		Trabajadoras	
Umbral (%)	2021	2022	2021	2022	2021	2022
= 0	48%	43%	47%	42%	9%	8%
>20	23%	29%	31%	37%	65%	70%
>30	13%	18%	20%	24%	53%	53%
>40	7%	7%	12%	12%	35%	34%
>50	4%	4%	6%	8%	21%	21%

El umbral de participación para cada nivel jerárquico se determina de la siguiente forma: Umbral = $M/(M+H) * 100$
Fuente: CMF.

Se observan brechas salariales inferiores a las observadas a nivel nacional.

La Tabla R1.3, da cuenta de la existencia de importantes brechas de género en materia salarial. En efecto para la mediana de las empresas, a nivel gerencial, el ingreso de las mujeres es 14,4% inferior al de los hombres,

mientras que, a nivel de trabajadores, la brecha de género es de 9,1%. No obstante, la brecha anterior es menor a la que se observa a nivel nacional¹, donde la mediana del ingreso de las mujeres ocupadas fue 18,9% inferior a la mediana del ingreso de los hombres.

Tabla R1.3: Brecha salarial 2022

Posición	Percentiles de empresas				
	10%	25%	50%	75%	90%
Gerentas	-32,0	-23,0	-14,4	-6,0	1,4
Trabajadoras	-32,3	-18,6	-9,1	-2,9	2,0

Brecha salarial de género para cada nivel jerárquico se determina de la siguiente forma: Brecha = $[(\text{Salario Mujeres} / \text{Salario Hombres}) - 1] * 100$.
Fuente: CMF.

1/ Últimas cifras disponibles, trimestre octubre – diciembre 2021. INE (2023b).

4. ACCESO Y USO DE PRODUCTOS FINANCIEROS

4.1 Acceso a productos de crédito

La mitad de la población en edad de trabajar mantiene operaciones de crédito efectivas vigentes, sin que se adviertan brechas de género significativas en cuanto a tenencia.

Tabla 4: Tenencia de instrumentos de crédito, diciembre 2022 (*)

Sector financiero	Agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres			Deudores sobre población total de 15 años o más		
	Número de deudores	Deuda total	Deuda promedio	Hombres	Mujeres	Brecha= mujeres-hombres (p.p)
Bancos	108	63	58	50	51	+1,0
Cooperativas	159	135	85	2	3	+1,0
Mutuarias	84	61	73	0,5	0,4	-0,1
Tarjetas no bancarias	189	196	104	8	14	+6,0
TOTAL	108	64	59	50	52	+2,0

(*) Las brechas corresponden a agregados de mujeres sobre agregados de los hombres; la cobertura poblacional corresponde al número de deudores de cada sexo sobre la población mayor a 15 años de cada sexo (porcentaje).
Fuente: CMF

Se observan diferencias significativas entre hombres y mujeres en relación al nivel de deuda, carga financiera y apalancamiento¹¹.



11/ Para efectos de este informe, se entenderá por deuda todo préstamo de dinero que la institución bancaria o no bancaria otorgue a una persona natural requirente, tanto para fines de consumo como de vivienda. La deuda efectiva se construye a partir del stock de capital más intereses devengados de las obligaciones mantenidas en cada periodo de análisis.

En cuanto a los indicadores, se entenderá por Deuda representativa a la mediana de la distribución; Carga financiera al porcentaje del ingreso mensual que es destinado al pago de las obligaciones financieras; Apalancamiento, el número de ingresos mensuales que un deudor tendría que destinar para saldar sus obligaciones financieras por completo.

Entre 2017 y 2022, el nivel de endeudamiento medio de mujeres se sitúa por bajo el 50% del de los hombres. En 2022, la deuda representativa de las mujeres alcanzó \$1.712.016 y en hombres \$3.359.751, lo que implica un avance en el cierre de brechas respecto de lo observado antes del inicio de la pandemia Covid-19. Cabe hacer notar que la brecha total se explica fundamentalmente por un incremento más que proporcional de la deuda mediana observada en los hombres de rentas más altas (Tablas 5 y 6).

La diferencia en las cargas financieras entre hombres y mujeres es estadísticamente significativa a diciembre de 2022 y de alrededor de 4 p.p., con valores de 21% y 17%, respectivamente. Si bien la carga financiera bajó entre 2019 y 2020, tanto en hombres como en mujeres, se afianza en el año 2022 el incremento observado en

el año previo, sin alcanzar aún los niveles prepandemia

El nivel de carga financiera de los hombres crece de forma invariable con el ingreso, hasta situarse levemente por bajo el 30% en el tramo entre M\$1.700 y hasta los M\$2.600. En el caso de las mujeres, se observa un nivel máximo de carga financiera de 24% en el tramo de renta entre 1 millón y 1,2 millones de pesos; por sobre este umbral se mantiene prácticamente constante, exceptuando el tramo mayor a M\$2.600 (Tablas 5 y 6).

Finalmente, los hombres presentan un apalancamiento superior al de las mujeres a diciembre del 2022 (4 veces contra 2,8 veces, respectivamente), que aumenta más que proporcionalmente en la medida que aumenta el ingreso (tablas 5 y 6).

Tabla 5: Indicadores de endeudamiento por género, diciembre de cada año

	Deuda representativa (pesos)			Apalancamiento (veces el ingreso)			Carga financiera (porcentaje del ingreso)		
	Mujer	Hombre	Brecha (%)	Mujer	Hombre	Brecha (%)	Mujer	Hombre	Brecha (%)
2017	1.728.407	3.465.899	49,9	4,0	5,8	68,6	22,5	25,5	88,4
2018	1.713.425	3.270.534	52,4	3,8	5,3	71,2	21,5	24,0	89,5
2019	1.776.158	3.435.326	51,7	3,7	5,2	70,7	19,5	22,1	88,1
2020	1.390.181	2.971.286	46,8	2,7	4,2	64,3	14,1	18,3	77,2
2021	1.420.031	3.021.127	47,0	2,6	4,1	63,4	16,0	20,5	77,9
2022	1.712.016	3.359.751	51,0	2,8	4,0	68,3	17,0	21,0	81,0

Fuente: CMF

Tabla 6: Indicadores de endeudamiento por tramo de ingreso y sexo, diciembre 2022

Tramo	Deuda representativa (miles de pesos)		Apalancamiento (veces el ingreso)		Carga financiera (porcentaje del ingreso)	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Inferior a 250.000	318	378	2,0	2,0	14,6	15,4
250.000 - 400.000	446	496	1,0	1,0	10,4	11,0
400.000 - 500.000	938	898	2,0	2,0	14,6	14,0
500.000 - 600.000	1.400	1.371	3,0	2,0	16,6	16,3
600.000 - 750.000	2.312	2.249	3,0	3,0	20,9	20,4
750.000 - 1.000.000	3.790	3.930	4,0	5,0	23,7	23,9
1.000.000 - 1.200.000	5.448	6.395	5,0	6,0	24,0	26,0
1.200.000 - 1.700.000	7.914	10.048	6,0	7,0	22,9	26,3
1.700.000 - 2.600.000	15.005	23.827	7,0	12,0	23,4	29,3
Mayor a 2.600.000	10.601	33.243	3,0	8,0	9,8	21,6

Fuente: CMF



Instituciones bancarias

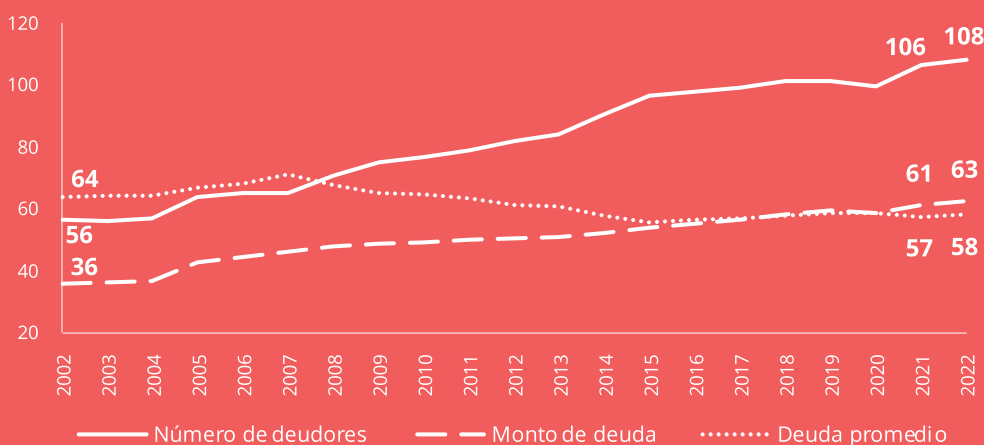
El periodo analizado muestra un acceso creciente de la población al crédito y el cierre de las brechas de género en la contratación de estos productos financieros.

A diciembre de 2022, el número de deudoras bancarias es 8 puntos porcentuales (p.p.) mayor que el número de deudores hombres (gráfico 4), consolidando una brecha en favor de la mujer. No obstante, el monto total de crédito vigente

de las mujeres es 37 p.p. menor que el de los hombres, observándose una menor brecha respecto de 2020 y 2021. En tanto, la brecha de saldo promedio de deuda no ha recuperado los niveles prepandemia, marcando 42 p.p. a diciembre de 2022.

Durante el periodo 2002-2022 el monto promedio del crédito bancario de las mujeres se mantuvo significativamente por debajo del de los hombres. A diciembre 2022, el saldo promedio de las mujeres era 42 puntos porcentuales menor que el de los hombres.

Gráfico 4: Crédito bancario: número de deudores, monto de deuda y deuda promedio según sexo
(agregados asociados a mujeres sobre agregados asociados a hombres, porcentaje)



Fuente:CMF

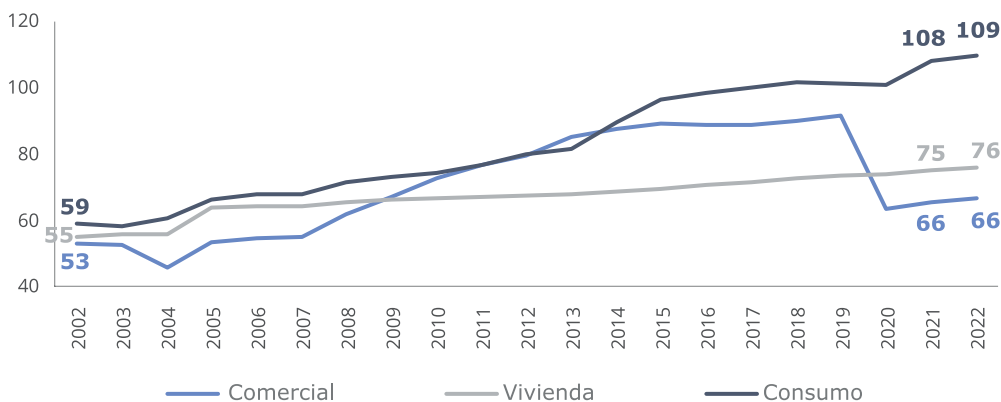
Observamos diferencias relevantes entre hombres y mujeres, tanto respecto a los tipos de créditos contratados, como a la composición de la deuda asociada a los mismos.

La cartera de consumo muestra un cierre de brechas desde 2017, en tanto la cartera hipotecaria ha presentado un lento avance (24 p.p. en 2022). Por su parte, la cartera

comercial, que mostró un fuerte retroceso en pandemia, mantiene las brechas en el último año (34 p.p.) (gráfico 5).

Gráfico 5: Crédito bancario: número de deudores según tipo de crédito y sexo

(número de deudoras mujeres como porcentaje del número de deudores hombres)



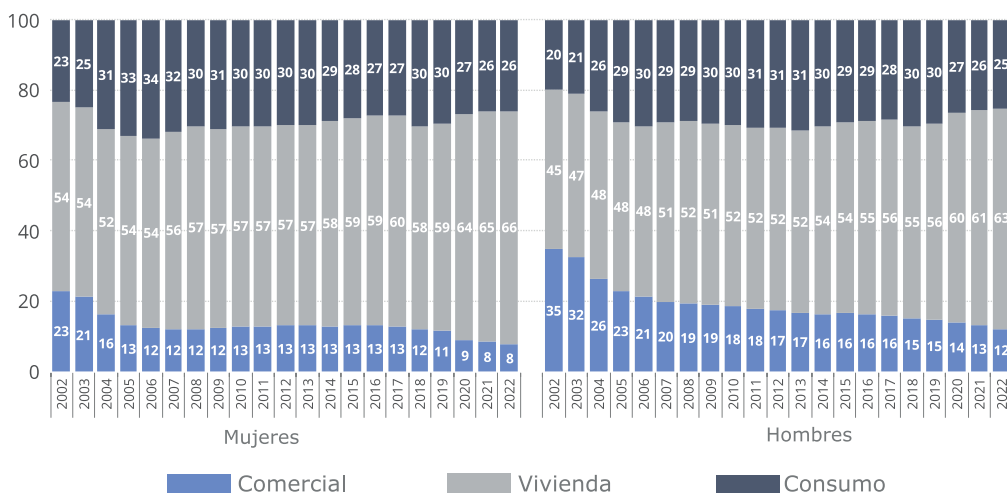
Fuente: CMF.

En 2022, la deuda bancaria habitacional, que concentra 91% de la deuda hipotecaria total del sistema¹², alcanzó el 66% del total de la deuda de mujeres, mientras que para

los hombres llegó al 63%, confirmando una sostenida ganancia de participación a costa de las carteras de consumo y comercial (gráfico 6).

¹² Informe de Estabilidad Financiera Segundo Semestre de 2021 del BCCH. Según estos antecedentes el 9% restante asociado a oferentes no bancarios, corresponde a cooperativas de ahorro y crédito, agentes administradores de mutuos hipotecarios, y otras entidades como Cajas de Compensación.

Gráfico 6: Crédito bancario: monto de deuda según tipo de crédito y sexo
(porcentaje de la deuda total de cada sexo)

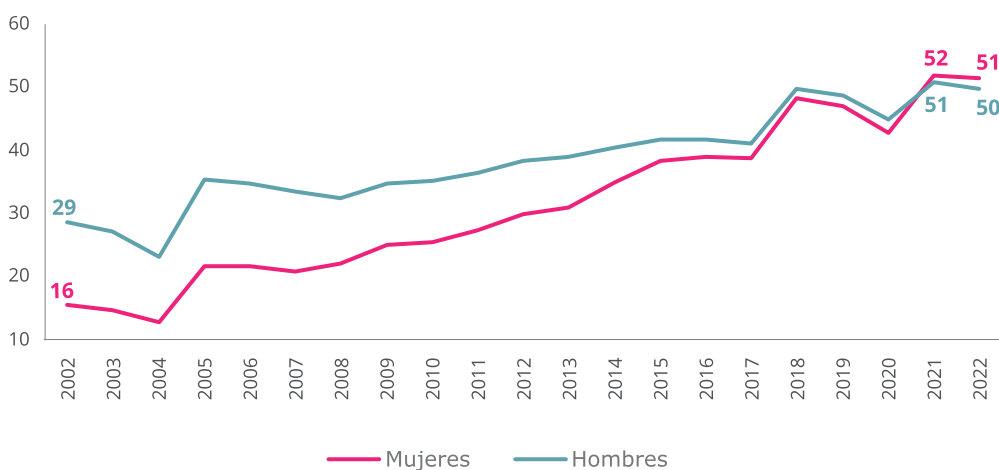


Fuente: CMF.

En el periodo 2002-2022, la cobertura poblacional del crédito bancario aumentó 35 p.p. en el caso de las mujeres y 21 p.p. en el caso de los hombres, quedando cerrada la brecha a partir de 2021 (gráfico 7). Para

el último año, la cobertura poblacional del crédito de hombres alcanzó el 50% y la de mujeres llegó a 51%. Información complementaria se presenta en el Anexo 2.

Gráfico 7: Crédito bancario: Cobertura poblacional según sexo
(deudores de cada sexo sobre población adulta total de cada sexo, porcentaje)



Fuente: CMF.

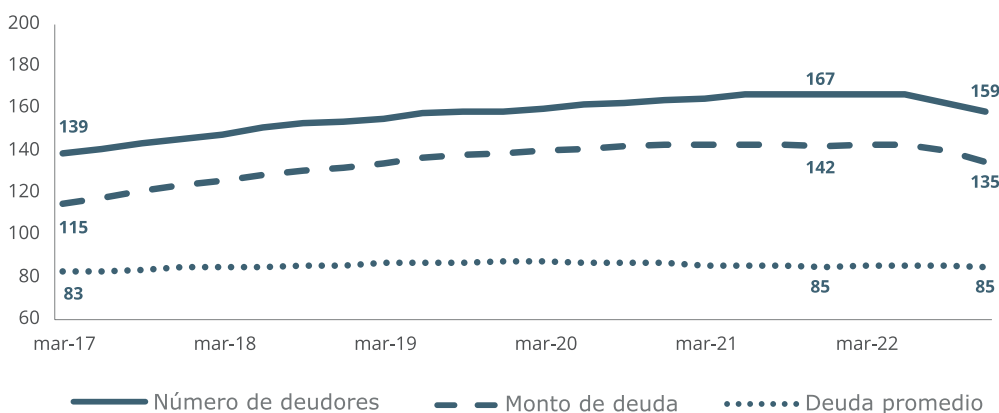
Cooperativas de Ahorro y Crédito

La participación relativa de las mujeres en la tenencia de productos y monto de estos créditos es mayor en el mundo de las cooperativas que en el bancario.

Para las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CACs)¹³ bajo supervisión de la CMF¹⁴, se observa que la tenencia de productos de crédito de mujeres por cada 100 hombres aumentó de 139 en 2017 a 159 en 2022, lo que representa un alza de 14%. De igual

forma, el monto total de deuda de mujeres respecto al de hombres también reflejó un aumento de 17% en el mismo periodo (115 a 135). No obstante, la brecha de deuda promedio se ha mostrado casi invariante entre 2017 y 2022 (gráfico 8).

Gráfico 8: Crédito cooperativo: número de deudores, monto de deuda y deuda promedio según sexo (agregados asociados a mujeres sobre agregados asociados a hombres, porcentaje)



Fuente: CMF.

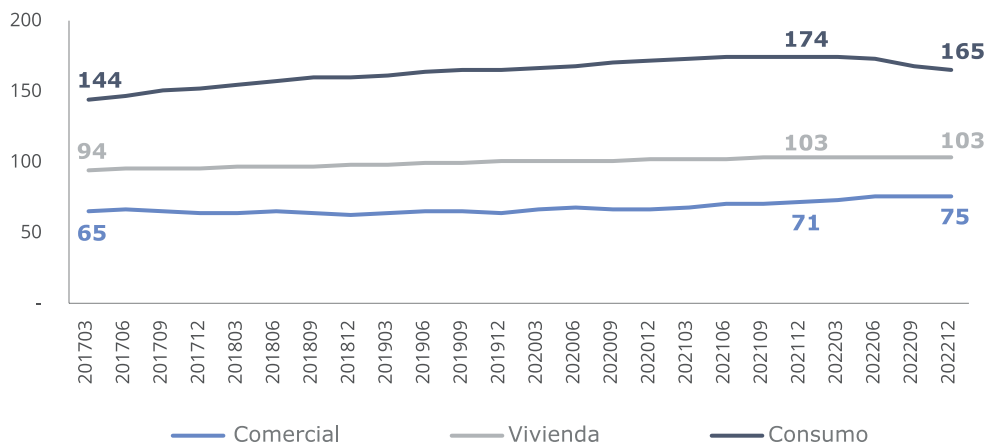
13/ Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones que brindan servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios. A diferencia de un banco, estas instituciones no son sociedades anónimas, sino asociaciones donde los socios aportan un porcentaje para formar el patrimonio cooperado y pueden acceder a préstamos. Cualquier persona puede realizar depósitos, independiente de su calidad de socio de la Cooperativa.

14/ Hay 7 CACs bajo la supervisión de la CMF, tanto por remisión explícita de la ley como porque su patrimonio ha superado las 400 mil UF. Existen cerca de 40 instituciones de la misma naturaleza, pero de menor tamaño, que se encuentran bajo la supervisión del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

A diciembre de 2022 se observó que en créditos de consumo las mujeres mantienen un mayor acceso al crédito (165 deudoras por cada 100 deudores hombres) mientras que en la cartera de vivienda logró cerrar la brecha en 2021. En la cartera comercial,

en cambio, persisten las brechas de acceso, observándose un progreso en el último año (por cada 100 deudores comerciales, las deudoras pasaron de 71 a 75); no obstante, la brecha de acceso en esta cartera alcanza los 25 p.p. (gráfico 9)

Gráfico 9: Cooperativas: número de deudores según tipo de crédito y sexo
(número de deudoras mujeres como porcentaje del número de deudores hombres)

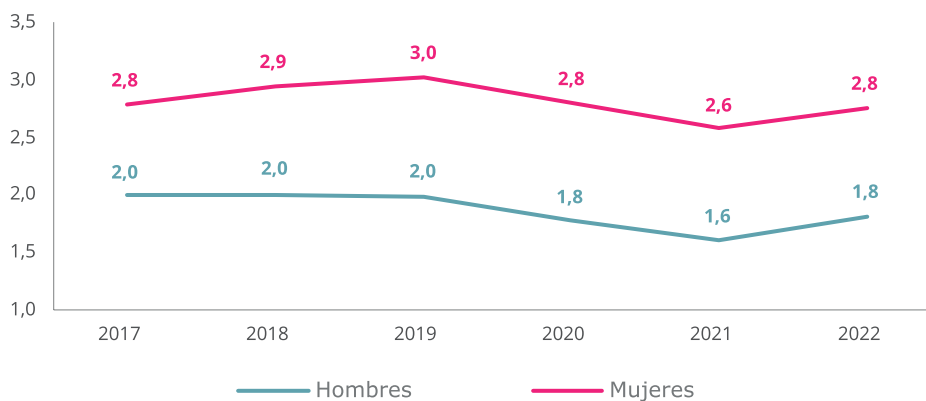


Fuente: CMF.

En cuanto a la cobertura poblacional, entre marzo de 2017 y diciembre de 2022, la proporción de mujeres dueñas de algún producto de crédito fue mayor a la de hombres. Sin embargo, se observa una caída durante el periodo 2020 - 2021,

posiblemente asociada a la pandemia COVID; aunque para diciembre de 2022 hubo una mejora en la cobertura, ambos sexos siguen con indicadores bajo los niveles prepandemia (gráfico 10).

Gráfico 10: Crédito cooperativo: Cobertura poblacional según sexo
(deudores de cada sexo sobre población adulta total de cada sexo, porcentaje)



Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF.

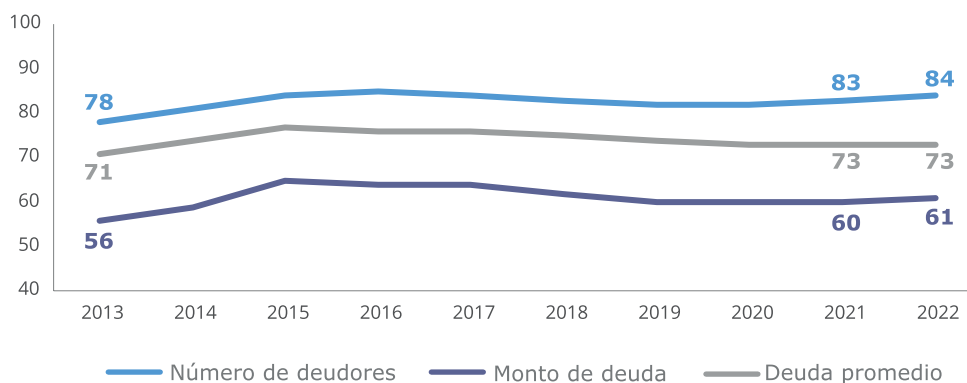
Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables

En el ámbito de las “mutuarias”, las mujeres aumentan su participación relativa tanto en términos de la tenencia de instrumentos de crédito como en montos promedio de crédito. No obstante, se advierten importantes brechas de género.

En lo que respecta a la cartera de créditos de los Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables (AAMHE)¹⁵, se mantiene el avance hacia el cierre de brechas de género durante el periodo de estudio (gráfico 11). La participación relativa de las mujeres aumentó 5 p.p. en monto y 6 p.p. en el número de deudores.



Gráfico 11: Créditos asociados a AAMHE: Mutuos hipotecarios según sexo
(agregados asociados a las mujeres sobre agregados asociados a los hombres, porcentaje)



AAMHE, corresponden a Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables. Cifras a diciembre de cada año. El monto corresponde al saldo de la cartera administrada (valor par) mientras que el número corresponde al total de créditos administrados. En ambos casos corresponde a cartera de vivienda, que representa más del 95% de la cartera total de mutuarías (deudores y monto de deuda) Fuente: CMF.

^{15/} Corresponden a sociedades anónimas que otorgan, por cuenta propia o de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, mutuos hipotecarios endosables para el financiamiento de bienes raíces o para fines generales. A la fecha existen en el país 14 instituciones mutuarías.

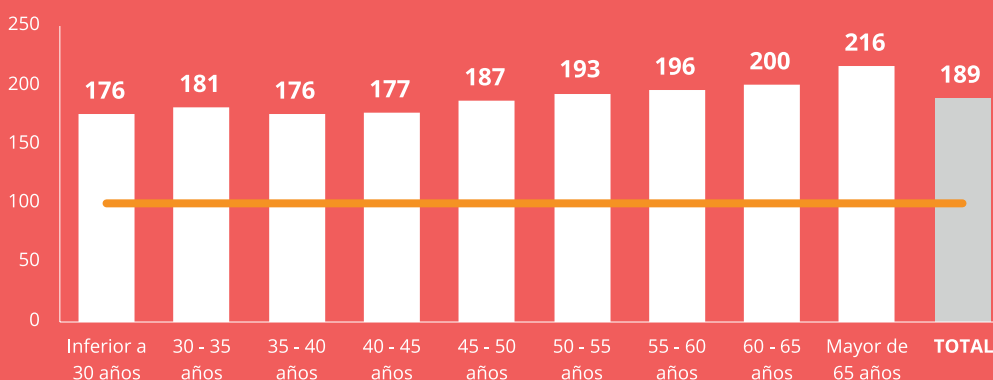
Emisores de Tarjetas de Crédito No Bancarias (ETNB)

La contratación de créditos asociados a tarjetas de crédito no bancarias es significativamente mayor entre las mujeres.

A diciembre de 2022, los deudores de emisores de tarjetas no bancarias¹⁶ alcanzaron 1.727.323 personas, de las cuales 65,4% son mujeres. Por rango de edad, las mujeres alcanzan entre las 88.000 y 138.000 deudoras, mientras que los hombres fluctúan entre los 44.000 y los 73.000 deudores. Si bien esto representa un aumento de 4% respecto al total de

deudores de 2021, todavía es inferior al número prepandemia COVID (caída de 17% respecto a 2019). En este mercado existen más mujeres deudoras en todos los tramos de edad, igual que en los periodos anteriores, y su proporción aumenta continuamente a partir de los 45 años (gráfico 12).

Gráfico 12: Emisores de Tarjetas de Crédito No Bancarios: deudores según tramos de edad y sexo (número de deudoras mujeres sobre número de deudores hombres, porcentaje)



La línea naranja representa la paridad.
Fuente: CMF.

^{16/} Los emisores de tarjetas no bancarias son entidades que están autorizadas para otorgar líneas de crédito, entre las que se encuentran los créditos rotativos, que es la modalidad de las tarjetas de crédito. Estas entidades refieren el inciso segundo del Artículo 2° del DFL 3 del Ministerio de Hacienda, 1997 (Ley General de Bancos) y deben cumplir con los requisitos del texto actualizado de la circular n°1 para emisores de tarjetas de pago.

En el caso de los ETNB a diciembre de 2022 se observa que, en las compras en tiendas relacionadas, las mujeres mantienen un saldo promedio mayor a los hombres, en todos los tramos de edad salvo para las deudoras menores de 35 años. Hombres y mujeres disminuyeron su monto promedio de deuda en 4% y 6%, respectivamente (tabla 7).

Por otra parte, para avances en efectivo, los montos promedio de los hombres superan mayoritariamente a los de las mujeres en algunos tramos inferiores a los 60 años, mientras que desde los 60 años se invierte esta relación. Ambos sexos aumentaron en un 1% su deuda promedio respecto de 2021 (tabla 7).

En tanto, en las compras en comercios afiliados no relacionados, las mujeres muestran montos promedio de deuda menores a los hombres en todos los tramos. En este producto, la deuda promedio respecto de 2021 disminuyó 2% en los hombres y se mantuvo estática para las mujeres (tabla 7).

En el caso de las reestructuraciones, la deuda de las mujeres resulta inferior a la de los hombres en todos los tramos de edad. Los hombres aumentaron su deuda promedio un 15% respecto de 2021, en tanto que las mujeres lo hicieron en un 17% (tabla 7).

Tabla 7: Créditos asociados a tarjetas de crédito no bancarias: tipo de crédito según edad y sexo

(deuda promedio de mujeres sobre deuda promedio de hombres, porcentaje)

Tramo de edad	Compras en tiendas relacionadas	Avances en efectivo	Compras en comercios afiliados no relacionados	Reestructurados
Inferior a 30 años	96	94	98	89
30 - 35 años	99	105	92	90
35 - 40 años	101	100	95	93
40 - 45 años	104	100	94	89
45 - 50 años	103	99	97	93
50 - 55 años	106	98	96	90
55 - 60 años	105	100	98	94
60 - 65 años	107	101	98	96
Mayor de 65 años	109	103	97	97

Cifras a diciembre de 2022.

Fuente: CMF.



4.2 Acceso a productos de ahorro¹⁷

Existe un amplio acceso de las personas a instrumentos de ahorro. El 64% de los adultos del país cuenta con estos instrumentos, destacándose que la tenencia es significativamente mayor entre las mujeres.

Tabla 8: Tenencia de instrumentos de ahorro según sexo
 (Tenedores de instrumentos sobre población adulta de cada sexo)

Tipo de institución	Hombres	Mujeres	Ambos sexos	Brecha = Mujeres-Hombres (p.p.)
Bancos	56,4%	67,8%	62,2%	11,4
Cooperativas	5,0%	7,3%	6,2%	2,3
Bancos y cooperativas	58,4%	70,0%	64,3%	11,6

Cifras a diciembre de 2022. Se consignan clientes únicos por tipo de institución. Se incluyen, cuentas de ahorro a plazo, cuentas para la vivienda y depósitos a plazo.
 Fuente: CMF.

A continuación, se presentan antecedentes detallados sobre el acceso de hombres y mujeres a instrumentos de ahorro provistos

por bancos y cooperativas. Productos menos masivos como fondos mutuos están fuera del alcance del informe.

¹⁷ Para efectos de este informe, los productos de ahorro considerados son los depósitos a plazo, las cuentas de ahorro a plazo, las cuentas de ahorro para la vivienda y los ahorros previsionales voluntarios (APV) bancarios.

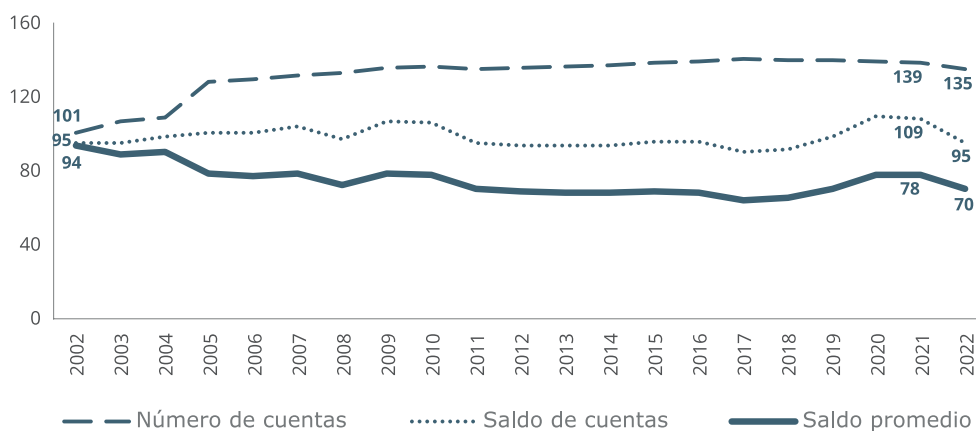
Sector bancario

El número de cuentas de ahorro bancario mantenido por las mujeres ha sido superior al de los hombres durante las dos últimas décadas. Lo anterior, se da en la mayoría de los productos de ahorro, especialmente en aquellos con menores exigencias para su contratación.

En la banca, el número global de cuentas de ahorro contratadas por personas naturales sobrepasó los 26 millones en 2022, superando la población total del país. En tanto, el número de cuentas asociadas a mujeres supera al de los hombres en 35 p.p. (39 p.p. en 2021), lo que se expresa tanto a nivel global (gráfico 13), como a nivel de los productos específicos más relevantes (gráfico 14). No obstante, se observó un

resurgimiento de la brecha en el monto total ahorrado de 5 p.p. a diciembre de 2022. A nivel de productos, los depósitos a plazo mostraron el principal retroceso en el cierre de brechas, posiblemente relacionados con menores niveles de ahorro por parte de las mujeres con relación a los hombres, derivados de diferencias de ingreso y dificultades para reinsertarse laboralmente¹⁸.

Gráfico 13: Instrumentos de ahorro bancario: número de cuentas, saldo y saldo promedio según sexo (agregados de las mujeres como porcentaje de los agregados de los hombres)



Fuente: CMF.

18/ Según Hacienda et al (2023). El grupo con más rezago en recuperación de niveles de participación laboral prepandemia son las personas con hijos en edad escolar, especialmente con hijos menores de 3 años. Además, para 2022 la brecha salarial entre hombres y mujeres alcanzó un 21,7%.

Los saldos promedio mantenidos por las mujeres en instrumentos de ahorro provistos por la banca, son significativamente menores a los de los hombres. Esto es consistente con los menores ingresos y tasas de participación y ocupación laboral de ellas.

El saldo promedio de ahorro bancario de las mujeres sigue siendo inferior al de los hombres, aumentando la brecha el último año (30 p.p. frente a los 22 p.p. de 2021). No obstante, observando el ahorro por producto en cuentas de ahorro a plazo, cuentas de ahorro para la vivienda y ahorro previsional voluntario bancario, se observa un saldo de ahorro acumulado de las mujeres persistentemente mayor al de los hombres (anexo 3).

Finalmente, se observó un fuerte aumento de los depósitos a plazo frente a una disminución en el monto de cuentas de ahorro a plazo y cuentas de ahorro para la vivienda, que coincide con el alza de tasas de interés observada durante 2022. Sin embargo, el aumento fue más significativo en hombres que en mujeres (65% frente

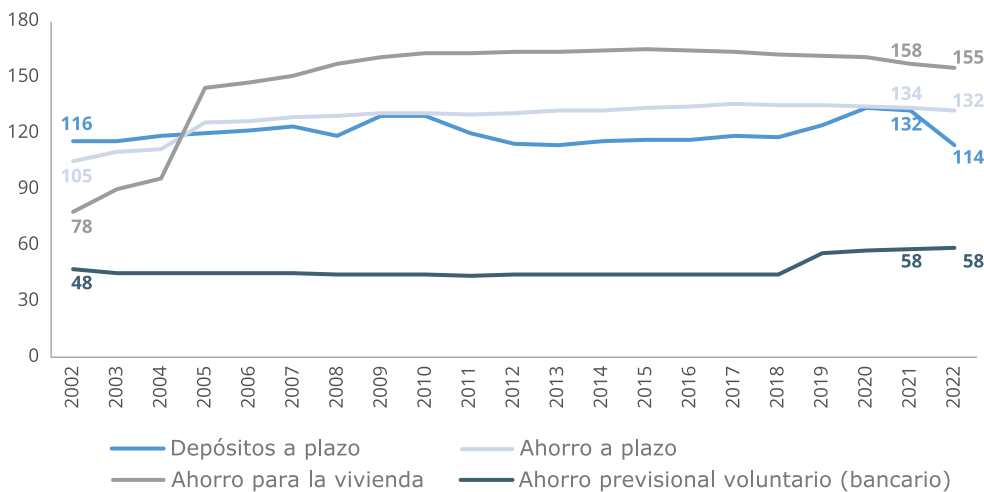
a 48%, respectivamente), relacionado posiblemente a un menor conocimiento y uso del producto por parte de las mujeres¹⁹, junto a escenarios de mayor desahorro o menor ingreso²⁰ para ellas (anexo 3).

Durante la última década, se observa un aumento significativo del número de productos de ahorro bancario contratados por mujeres. De cada 100 productos de ahorro bancarios contratados por personas naturales, 58 están asociados a mujeres. Dicha cifra es 8 p.p. superior a la observada a principios del periodo de evaluación (anexo 3). No obstante, las cifras indican que las mujeres optan con más frecuencia por las cuentas de ahorro como instrumento para guardar fondos, que por los depósitos a plazo y los APV bancarios (gráfico 14).

19/ Existe evidencia de que, en general, las mujeres poseen un menor conocimiento financiero que los hombres, lo cual se relaciona con variables como diferencias de acceso y calidad educacional, impedimentos para el desarrollo de habilidades matemáticas y falta de oportunidades en el acceso y uso de productos financieros, entre otras (Hung, 2012). Por ejemplo, se ha detectado que la brecha de género en materias como matemáticas financieras aumenta para mayores tramos de edad (ABIF, 2020). Por su parte, SBIF (2016) presenta una medición de la educación financiera de hombres y mujeres, reflejada en conocimiento financiero, comportamiento financiero, y actitud financiera; la medición arrojó que las mujeres poseían en promedio un menor conocimiento financiero que los hombres (solo 36% de ellas arrojaron puntajes altos).

20/ Según datos oficiales, las dificultades para la recuperación del empleo femenino han prevalecido en el periodo post pandemia. Por otra parte, las mujeres han aumentado el empleo informal en mayor grado que el empleo formal, lo cual se asocia a una mayor precariedad en cuanto a salarios y condiciones. A ello se suman las restricciones que han persistido para que la mujer se reinserte al mercado laboral. https://www.ilo.org/santiago/publicaciones/reflexiones-trabajo/WCMS_840154/lang-es/index.htm
Por otra parte, en Buk (op. Cit.) se menciona un factor que ayuda a explicar estas diferencias de ingreso: muchas mujeres no reciben un trato igualitario a la hora de pedir aumentos de sueldo o ascensos laborales. De hecho, por cada 100 hombres que reciben ascensos o aumentos de sueldo, solo 68 mujeres logran el mismo reconocimiento.

Gráfico 14: Instrumentos de ahorro bancario: número de cuentas según tipo de producto y sexo
(agregados de las mujeres como porcentaje de los agregados de los hombres)

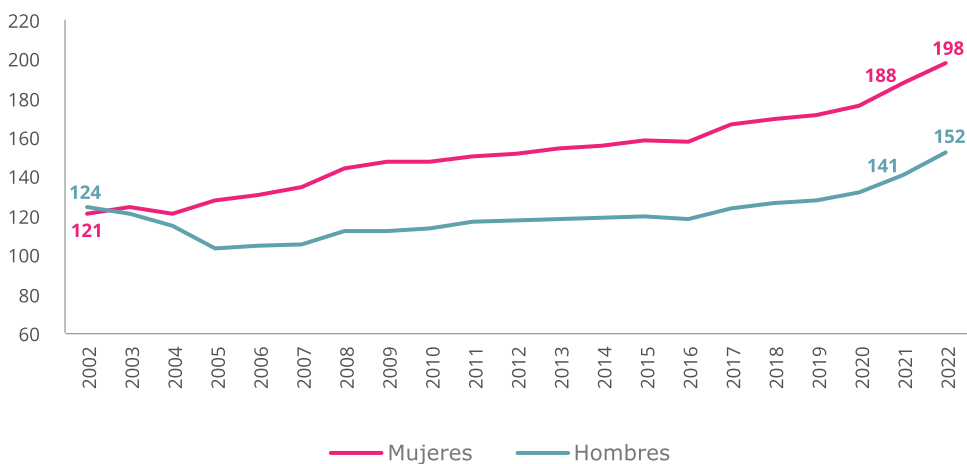


Fuente: CMF.

El Gráfico 15 muestra que a diciembre de 2022 existían 1,98 cuentas de ahorro por adulta (mujer), cifra significativamente

superior a la de los hombres (1,52 cuentas por adulto, hombre).

Gráfico 15: Instrumentos de ahorro bancario: número de cuentas según sexo
(número de cuentas asociadas a cada sexo sobre población adulta total de cada sexo, porcentaje)



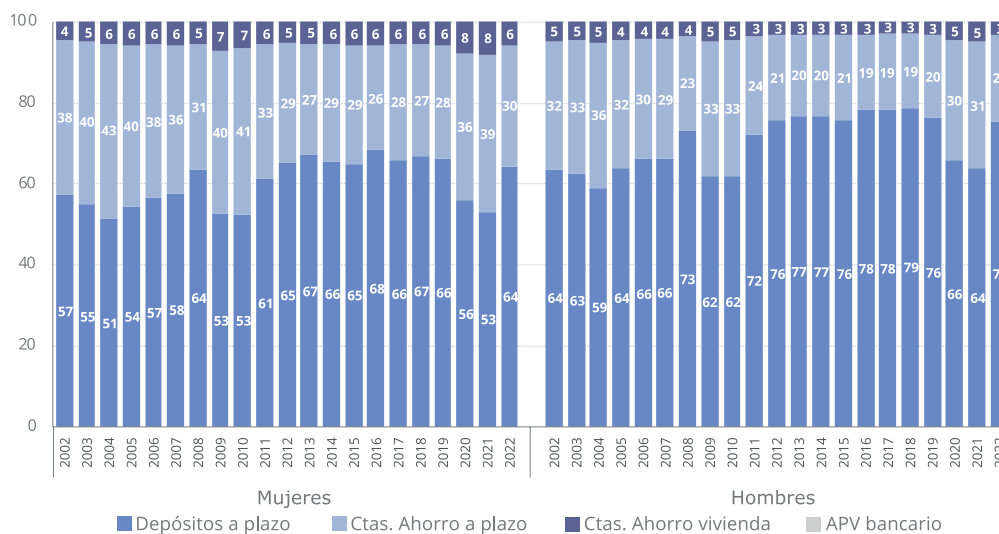
Fuente: CMF.

Hay diferencias en la composición del ahorro entre hombres y mujeres según tipo de instrumento. Las cuentas de ahorro a plazo y de ahorro para la vivienda son más relevantes entre las mujeres.

En la cartera de instrumentos de ahorro de los hombres, los depósitos a plazo tienen una importancia relativa significativamente mayor a la observada en el segmento de mujeres (75% versus 64%). Durante el último

año la importancia relativa de los depósitos aumentó respecto de los años anteriores, en un contexto de condiciones de mercado que hicieron más rentable este producto por sobre las cuentas de ahorro (gráfico 16).

Gráfico 16: Instrumentos de ahorro bancario: saldos por tipo de instrumento y sexo
(saldos por instrumento expresados como porcentaje del ahorro total de cada sexo)



Fuente: CMF.

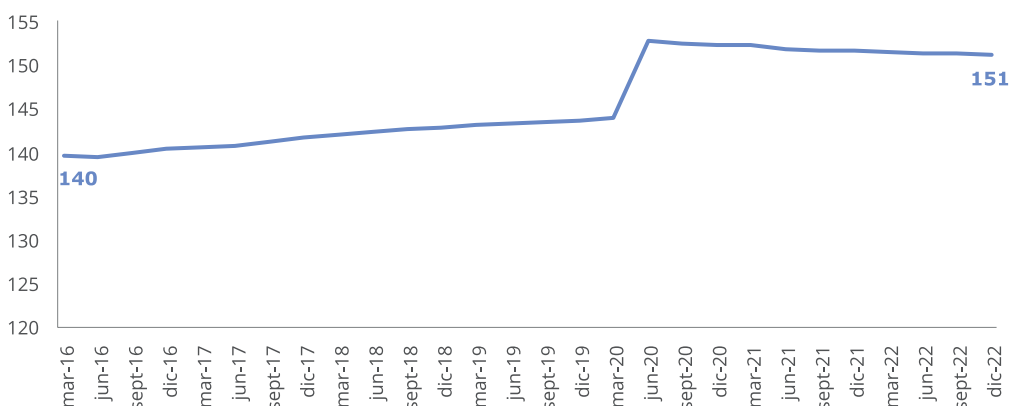
Cooperativas de Ahorro y Crédito

En las cooperativas de ahorro y crédito, la proporción de mujeres ahorrantes supera ampliamente a la de los hombres.

En las Cooperativas, entre 2016 y 2022, el número de ahorrantes mujeres por cada 100 ahorrantes hombres pasó de 140 a

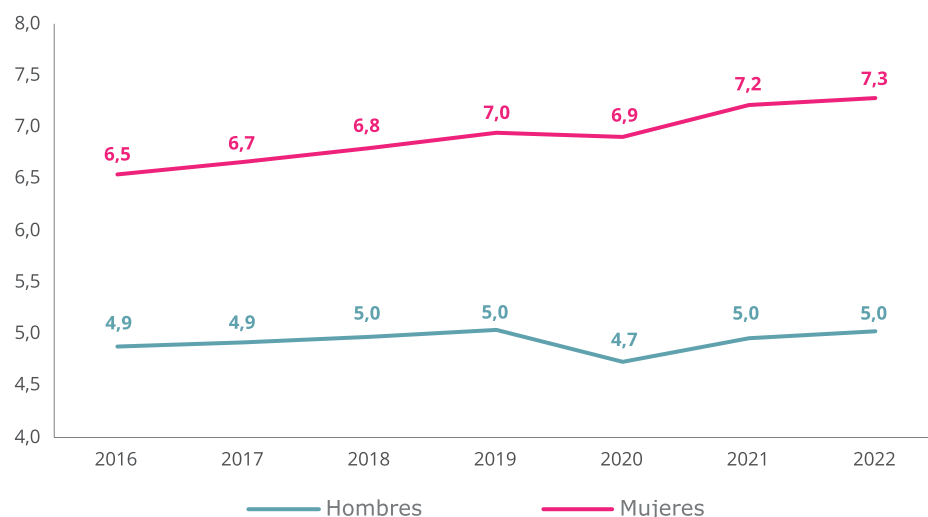
151 (gráfico 17). La cobertura poblacional también favorece a las mujeres (gráfico 18).

Gráfico 17: Instrumentos de ahorro en cooperativas: Ahorrantes según sexo
(número de mujeres por sobre número de hombres, porcentaje)



Fuente: CMF.

Gráfico 18: Instrumentos de ahorro en cooperativas: número de ahorrantes según sexo
(número de ahorrantes de cada sexo sobre población adulta total de cada sexo, porcentaje)



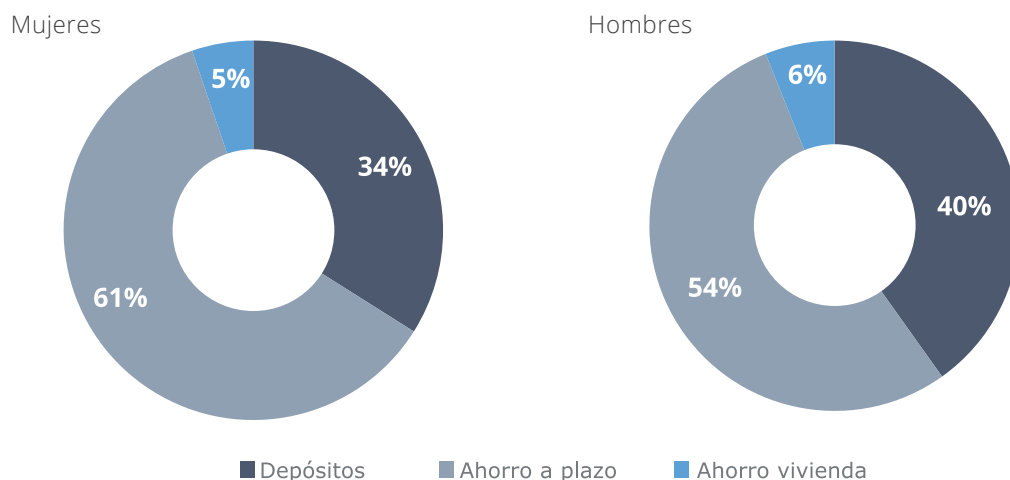
Fuente: CMF.



Al igual que en el caso bancario, en la cartera de instrumentos de ahorro de los hombres, los depósitos a plazo tienen una importancia relativa significativamente mayor a la observada en el segmento de

mujeres (40% versus 34%). Sin embargo, a diferencia de los bancos, la proporción de ahorro para la vivienda es mayor en hombres que en mujeres (gráfico 19).

Gráfico 19: Instrumentos de ahorro en cooperativas: saldos por tipo de instrumento y sexo (saldos por instrumento como porcentaje del ahorro total de cada sexo, 2022)



Producto de ahorro	2022		2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Depósitos	34%	40%	29%	34%
Ahorro a plazo	61%	54%	66%	61%
Ahorro vivienda	5%	6%	5%	6%
Total	100%	100%	100%	100%

Datos de cooperativas a septiembre de 2022.
Fuente: CMF.

RECUADRO 2

Comisión Asesora para la Inclusión Financiera (CAPIF) y Género



La CAPIF ha subrayado la importancia de introducir una perspectiva de género en el diseño e implementación de las estrategias de inclusión financiera.

La Comisión Asesora para la Inclusión Financiera (CAPIF) es un organismo creado en 2014 por el Decreto N° 954 del Ministerio de Hacienda, cuya misión es asesorar al Presidente de la República en cuanto diga relación con el diseño y formulación de una Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, y con el diseño y ejecución de planes, medidas y otras actividades tendientes a aumentar los niveles de acceso, mejorar las condiciones de inclusión y educación financiera y la protección de los derechos del consumidor.

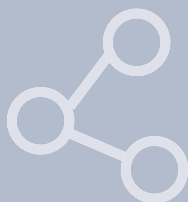
A fines de 2022 se relanzó dicho Comité, pues no sesionaba desde el 2018. En la sesión efectuada en diciembre del mismo año (CAPIF 2022), se estableció la necesidad de incorporar una perspectiva de género en la elaboración de las estrategias nacionales, y de resguardar la diversidad en la conformación de los grupos de trabajo. Con esto se subrayó la importancia de incorporar el enfoque de género en todo el proceso (diagnóstico, definición de objetivos y prioridades, establecimiento de líneas de acción y medición de resultados).

Atendiendo a los ejes de funcionamiento de la CMF, recientemente se modificó el carácter de su participación en la CAPIF, pasando de Invitado Permanente a Asesor Permanente, reforzando así el compromiso institucional con las políticas públicas en cuestión.



RECUADRO 3

Conocimiento financiero y brechas de género



La existencia de brechas de género en el conocimiento financiero deben ser atendidas si se quiere avanzar hacia una inclusión efectiva.

De acuerdo con CAF-SBIF (2016), Chile se encuentra en una posición por debajo del promedio de los países encuestados en un estudio de niveles de alfabetización financiera, indicando que posee un índice de educación financiera inferior al promedio de países OCDE¹

El nivel de alfabetización financiera es aún más pobre en el caso de las mujeres. Un reciente

estudio de DCV & CADEM (2022) muestra que una mayor proporción de mujeres declara tener un escaso conocimiento de materias financieras, y un desempeño inferior al de los hombres en preguntas asociadas a conceptos financieros básicos como tasas de interés, inflación y diversificación de riesgo (Tabla R4.1).

Tabla R3.1: Conocimiento financiero y género
(porcentaje de la población encuestada)

Población	Mujeres	Hombres
Declara escaso conocimiento financiero	38	26
Muestra conocimiento sobre tasas de interés	62	70
Muestra conocimiento sobre inflación	69	73
Muestra conocimiento sobre diversificación del riesgo	57	66

En materia de conocimiento efectivo, se refiere al porcentaje de los encuestados que responden correctamente las siguientes preguntas: (1) "Suponga que tiene \$100 en una cuenta de ahorros y la tasa de interés es del 2% anual. Después de 5 años, ¿cuánto cree que tendría en la cuenta si dejara que el dinero creciera?". Las respuestas posibles eran "más de 102", "102", "menos de 102" y "no sé/no responde"; (2) "Imagine que la tasa de interés de su cuenta de ahorros fuera del 1% anual y la inflación del 2% anual. Después de 1 año, ¿cuánto podría comprar con el dinero de esta cuenta?". Y las respuestas fueron: "Más que hoy", "Igual", "Menos que hoy" y "No sé/no responde"; y (3) "Por favor, dígame si esta afirmación es verdadera o falsa. La compra de acciones de una sola empresa generalmente proporciona un rendimiento más seguro que un fondo mutuo de acciones". En este caso las respuestas posibles eran "verdadera", "falsa y no sé/no responde".

Fuente: Elaboración en base a DCV-CADEM (2022).

La educación financiera constituye una de las claves fundamentales para lograr avances en materia de equidad de género e inclusión financiera (Atkinson & Messy, 2013). El desconocimiento y desinformación sobre temas básicos de economía y finanzas limitan la capacidad de la población para tomar decisiones responsables, conscientes y competentes. Como contrapartida, la educación financiera proporciona habilidades básicas relacionadas

con la administración de ingresos, gastos, presupuestos, préstamos, ahorros y seguros, entre otros. La CMF, en conjunto con la CAF, se encuentra desarrollando la segunda versión del estudio de medición de capacidades financieras en Chile. Los resultados estarán disponibles en el último trimestre del año y contribuirá al diagnóstico y focalización de las políticas públicas asociadas a la materia.

^{1/} El estudio determinó un índice de conocimiento financiero para Chile de 5,12 en una escala que de 0 a 8. Según la convención metodológica adoptada, se consideran altas las puntuaciones superiores a 6. Además, indicó que un 31% de las mujeres alcanzaron un indicador de educación financiera insuficiente.

4.3 Acceso a productos de administración del efectivo

El 84% de los adultos chilenos tiene cuentas de administración del efectivo, observándose a la fecha brechas de género poco significativas. El fenómeno está asociado de manera directa a la masificación de las cuentas vista durante las últimas décadas.

Tabla 9: Tenencia de instrumentos de administración del efectivo según sexo
 (Tenedores de instrumentos sobre población adulta de cada sexo, porcentaje)

Tipo de institución	Hombres	Mujeres	Ambos sexos	Brecha = Mujeres-Hombres (p.p.)
Bancos	84,6%	82,6%	83,6%	-2
Cooperativas	4,6%	5,5%	5,0%	0,9
Bancos y cooperativas	84,8%	82,8%	83,8%	-2

Cifras a diciembre de 2022. Se consignan clientes únicos por tipo de institución. Se incluyen, cuentas vistas, cuentas corrientes y cuentas asociadas a tarjetas con provisión de fondos.
 Fuente: CMF

En esta sección, se presentan antecedentes detallados sobre el acceso de hombres y mujeres a instrumentos de administración

del efectivo provistos por los distintos tipos de instituciones financieras.

Sector Bancario

Durante las últimas dos décadas el número de cuentas de administración del efectivo provistas por la banca ha aumentado sostenidamente. Al mismo tiempo, se observa un aumento en la proporción de tales productos contratados por mujeres. Parte importante de dicho aumento está asociado a la masificación de las cuentas vista.

Durante el periodo 2002-2022 se cerró la brecha de género en el acceso a cuentas de administración del efectivo bancarias (gráfico 20). No obstante, persisten diferencias

relevantes en los montos administrados, con sólo un 40% del total asociado a mujeres. Esta cifra representa una mejora de 13 p.p. respecto de 2002 (anexo 4).

Aun cuando los saldos totales mantenidos por las mujeres en instrumentos de administración del efectivo se han incrementado sostenidamente durante las últimas décadas, estos siguen siendo menores a los exhibidos por los hombres.

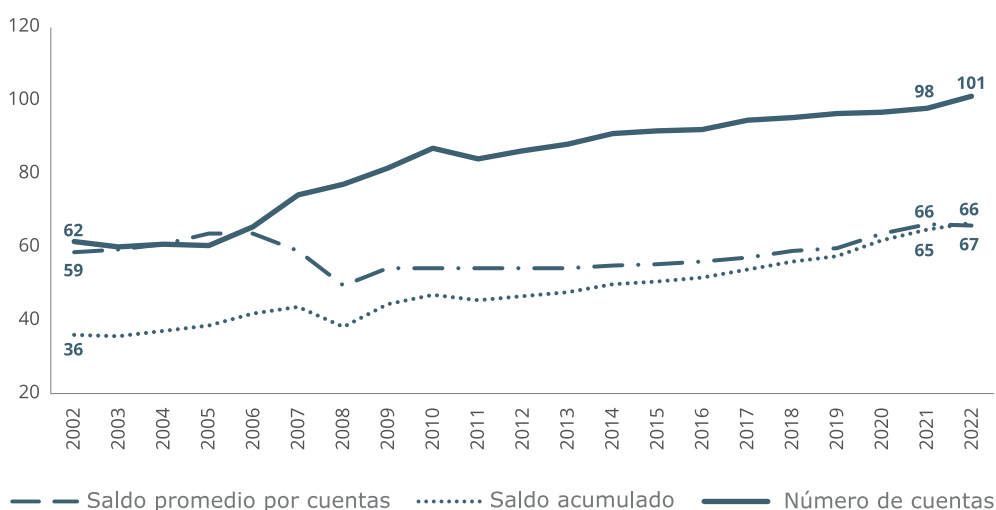
Durante el último año, el saldo total mantenido por las mujeres fue equivalente a un 67% del saldo total de los hombres, cifra superior a la del año anterior (2 p.p. mayor) (gráfico 20).

El cociente entre el saldo promedio bancario administrado por mujeres y hombres se mantuvo en 66% en 2022. Sin embargo, se observó una notoria disminución en los

montos mantenidos en estos instrumentos (30,9% en mujeres y 32,5% en los hombres), lo que coincide con un aumento en los montos mantenidos en depósitos a plazo, dadas las mayores de tasas de interés (información complementaria puede encontrarse en los anexos 3 y 4), aumento que fue más notorio en hombres que en mujeres (65% y 48,1% respectivamente)²¹.

Gráfico 20: Administración del efectivo en la banca: número de cuentas, saldo y saldo promedio según sexo

(agregados de las mujeres como porcentaje de los agregados de los hombres)

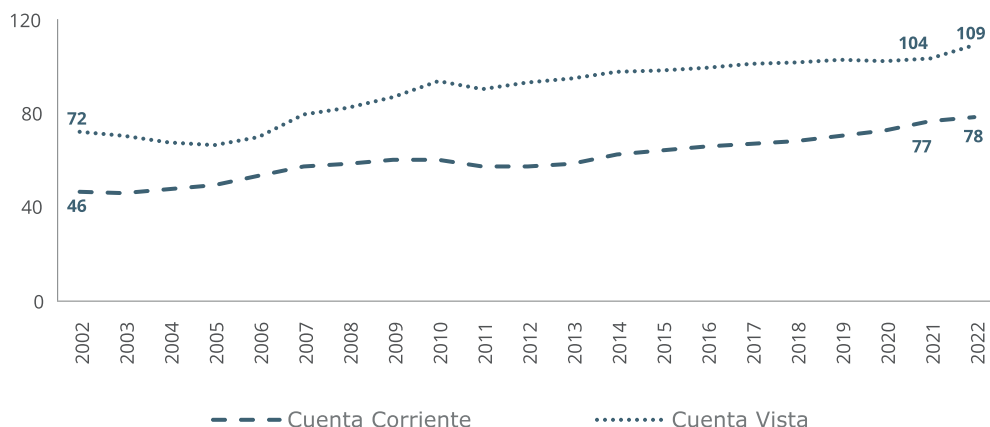


Fuente: CMF.

21/ Las cifras del Banco Central indican que en 2022 las tasas de captación promedio de 30 a 89 días y de 90 días a 1 año alcanzaron sus niveles más altos en 20 años. <https://www.latercera.com/pulso/noticia/tasas-de-depositos-a-plazo-en-pesos-alcanzan-su-mayor-nivel-en-mas-de-dos-decadas-rentan-sobre-10-anual/H6BVPZYNDHTE3COOKOC55T3V/>

Aun cuando se observa una menor cantidad de cuentas corrientes bancarias asociadas a mujeres respecto de hombres, la brecha se ha ido reduciendo, pasando de 54 p.p. a 22 p.p. entre 2002 y 2022 (gráfico 21).

Gráfico 21: Administración del efectivo en la banca: número de cuentas según tipo de producto y sexo (número de cuentas de las mujeres como porcentaje de las cuentas de los hombres)

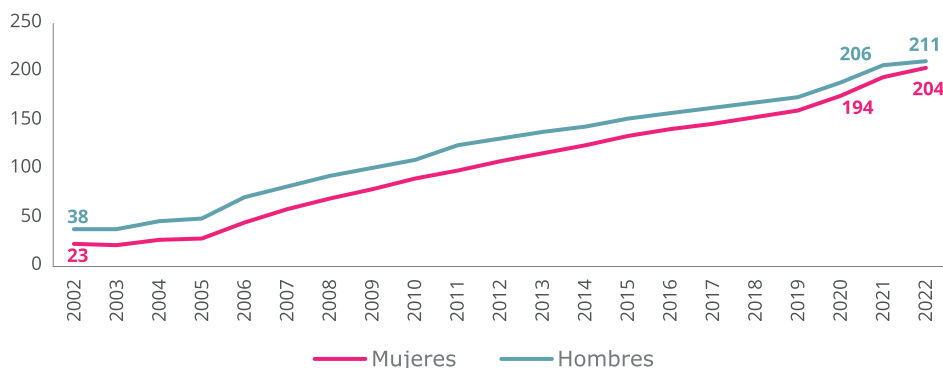


Fuente: CMF.

A diciembre de 2022, existían 2,11 cuentas de administración del efectivo por adulto hombre, cifra levemente superior a la de las mujeres (2,04 cuentas por adulta).

Adicionalmente se destaca que estos indicadores exhiben cifras marginalmente superiores a las del año anterior y una tendencia creciente durante todo el periodo de evaluación (gráfico 22).

Gráfico 22: Instrumentos de administración del efectivo en la banca: número de cuentas según sexo (número de cuentas asociadas a cada sexo sobre población adulta total de cada sexo)



Fuente: CMF.

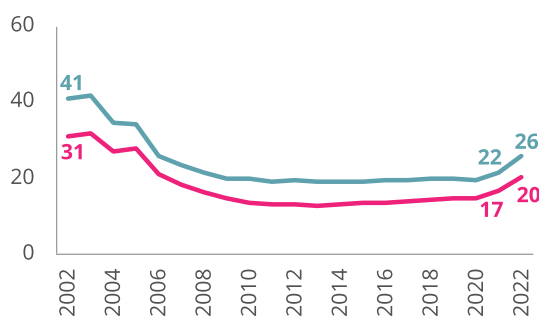


Durante el periodo en observación, se advierte una mayor tenencia de cuentas corrientes bancarias en el caso de los hombres y cuentas vista bancarias en el caso de las mujeres (gráfico 23). Aun cuando

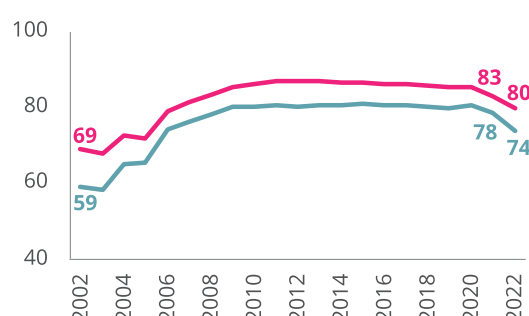
la apertura de cuentas a la vista digitales ha aumentado de forma importante en los últimos años, se observa un incremento mayor de las cuentas corrientes, destacando las cuentas en dólares.

Gráfico 23: Administración del efectivo en la banca: número de cuentas según tipo de producto y sexo (número de cuentas asociada a cada sexo como porcentaje del total)

(a) Número de cuentas corrientes



(b) Número de cuentas vista



— Mujeres — Hombres

Fuente: CMF.

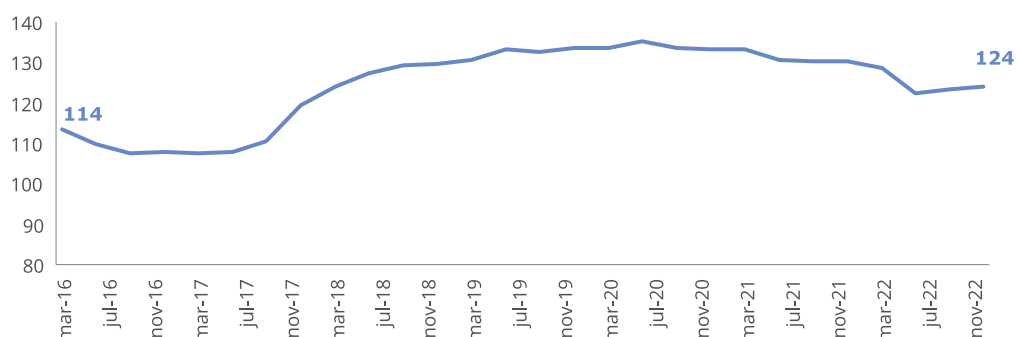
Cooperativas de Ahorro y Crédito

Pese a que el número de cuentas de administración del efectivo en cooperativas de ahorro y crédito es significativamente menor al de la banca, es destacable que la proporción de cuentas contratadas por mujeres sea creciente y superior a la de los hombres.

En las Cooperativas, entre 2016 y 2022 se observa una brecha favorable a las mujeres, la cual sigue mejorando (gráfico 24). Lo mismo se observa en términos de cobertura

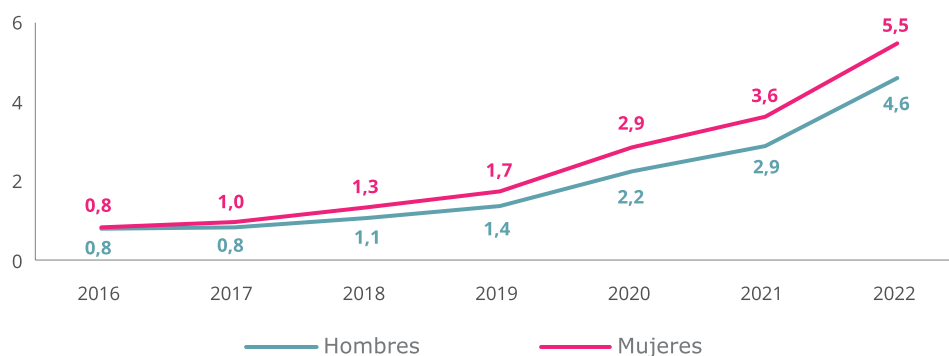
poblacional, aunque es comparativamente muy inferior a la observada para productos bancarios (gráfico 25).

Gráfico 24: Instrumentos de administración del efectivo en cooperativas: tenencia de productos según sexo (agregados asociados a mujeres sobre agregados asociados a hombres, porcentaje)



Fuente: CMF.

Gráfico 25: Instrumentos de administración del efectivo en cooperativas: Cobertura poblacional según sexo (agregados de las personas de cada sexo sobre población adulta de cada sexo, porcentaje)



Fuente: CMF.

En otro alcance, el Recuadro 5 entrega antecedentes sobre el acceso a productos

de crédito, ahorro y administración del efectivo con una perspectiva territorial.

RECUADRO 4

Brechas de género por región

Como una forma de aportar a una mejor comprensión de las brechas de género a nivel nacional, el presente Recuadro presenta una apertura territorial sobre los indicadores de género nacionales a diciembre de 2022, en cuanto a acceso a productos crédito, ahorro y administración del efectivo. Se observa que, en general, las brechas observadas a nivel regional son consistentes con las observadas a nivel nacional.

En materia de acceso a productos de administración del efectivo, todas las regiones presentan un cierre de brechas en cuentas vista, con excepción de la Región de Magallanes, por un estrecho margen. En cuentas corrientes, en cambio, se observan brechas en todas las regiones: la mayor en Atacama y la menor en la región Metropolitana (gráfico R4.1 A). Por su parte, en términos de saldos promedio se observan brechas de género en ambos productos y en todas las regiones (gráfico R4.1 B).

En relación con el ahorro, las brechas de participación se concentran en los depósitos a plazo, siendo Atacama la región con la mayor brecha (gráfico R4.2 A). Respecto de los saldos promedio, se observan brechas en todas las

regiones, siendo Aysén la región con mayor inequidad en depósitos a plazo y O'Higgins en cuentas de ahorro (gráfico R4.2 B). Adicionalmente, se destaca que las cuentas de ahorro para la vivienda son el producto con mayor paridad de acceso en todas las regiones.

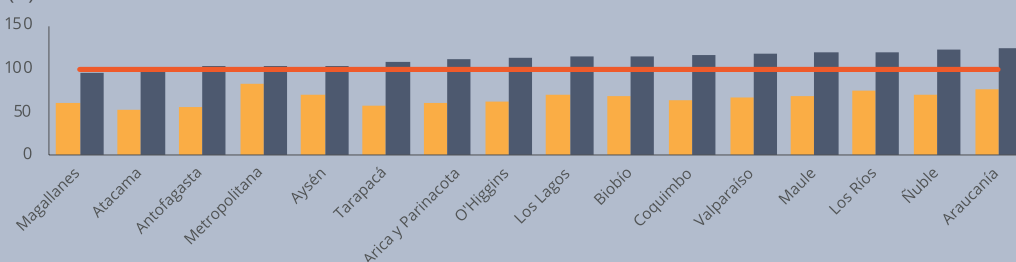
En los productos de crédito¹, el cierre de brechas de acceso se observa en 9 de las 16 regiones para la cartera consumo, destacando la región de Los Lagos. Por su parte, las mayores brechas se observan en créditos comerciales, especialmente en las regiones Metropolitana, O'Higgins y Araucanía (gráfico R4.3 A). Adicionalmente, se observan brechas en la deuda promedio en todas las regiones, aunque vivienda es la cartera con menores diferencias, especialmente en Antofagasta (gráfico R4.3 B).

Las cifras de deuda promedio son concordantes con los datos de ahorro promedio: en ambos casos, el producto dominante está relacionado con la vivienda. Ello da cuenta de la importancia que los bienes raíces tienen en la planificación financiera de las mujeres.

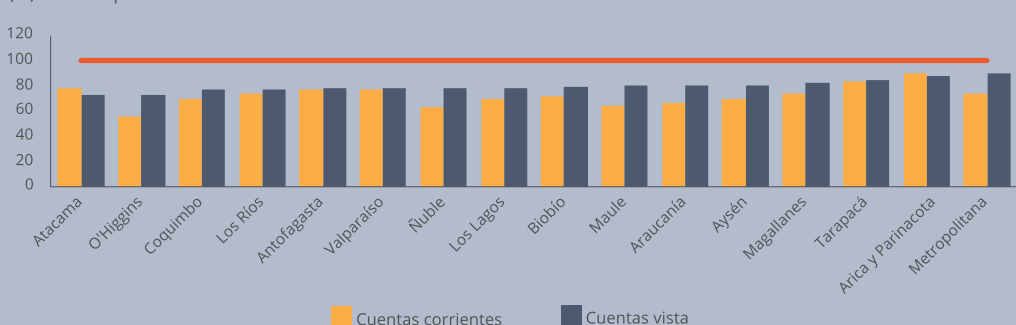
Gráfico R4.1: Productos de administración del efectivo según sexo y región

(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)

(a) Número de cuentas



(b) Saldo promedio

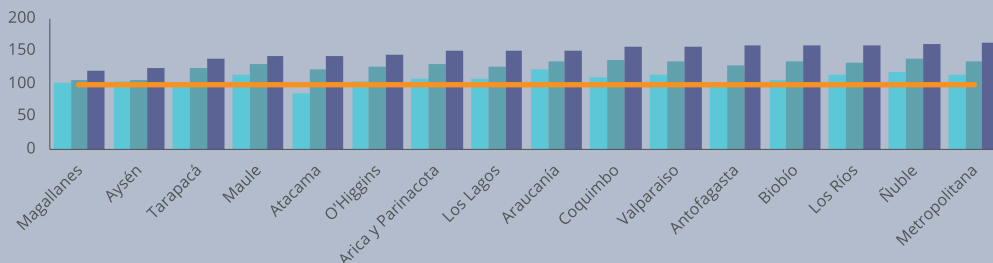


Cifras a diciembre de 2022.
La línea naranja representa la paridad.
Fuente: CMF.

1/ Deudores crediticios incluye a Bancos y Sociedades de Apoyo al Giro (SAG).

Gráfico R4.2: Productos de ahorro según sexo y región
(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)

(a) Número de cuentas



(b) Saldo promedio

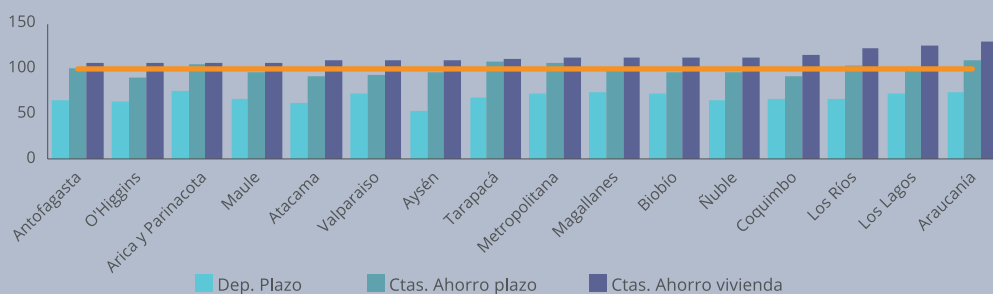
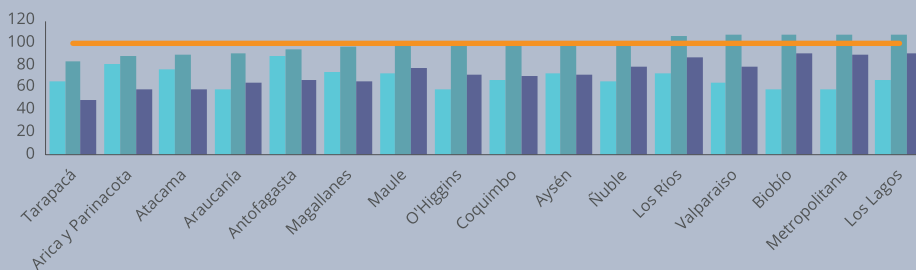
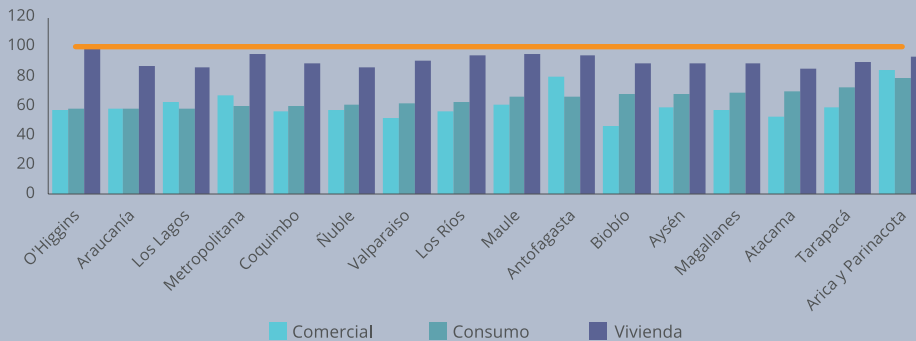


Gráfico R4.3: Productos de crédito según sexo y región
(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)

(a) Número de deudores



(b) Deuda promedio



Cifras a diciembre de 2022. La línea naranja representa la paridad.
Fuente: CMF.

4.4 Indicadores de comportamiento de pago según sexo

Las mujeres muestran un mejor comportamiento de pago en los indicadores de mora y reestructuración de deuda²².

Tanto en el sector bancario como en el cooperativo, los hombres superan a las mujeres en el índice de mora de 90 días o más en el periodo de análisis.

Sector bancario

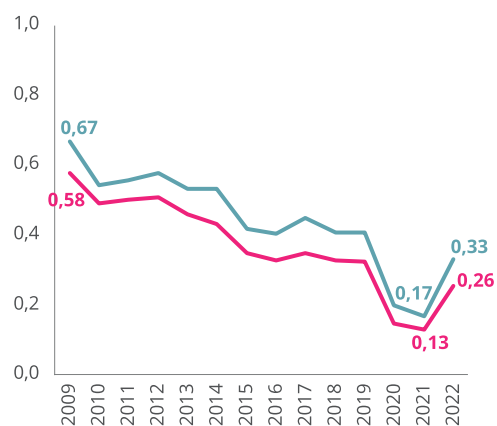
Los indicadores de mora de menos de 90 días de clientes bancarios a diciembre de 2022 manifestaron una tendencia contraria a los de mora de 90 días o más;

este empeoramiento en el comportamiento de pago a corto plazo es consistente con indicadores de empleo, que resultan ser desfavorables para ambos sexos²³ (gráfico 26).

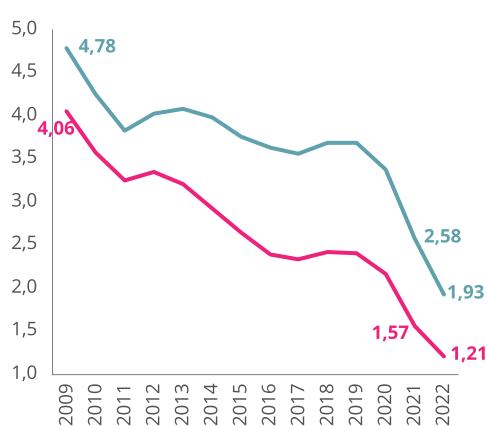
Gráfico 26: Morosidad de la cartera de créditos bancarios

(Monto impago como porcentaje del total adeudado)

(a) Mora de 0-90 días



(b) Mora de 90 días o más



Fuente: CMF.

22/ A partir de la versión 2022, la morosidad de bancos y cooperativas se muestra por separado, lo cual modifica las cifras de morosidad de años anteriores. Sin embargo, su tendencia y fluctuación siguen los patrones analizados previamente, por lo cual se mantienen las conclusiones referentes al comportamiento de pago de las mujeres respecto a los hombres.

23/ Según cifras oficiales, para fines de 2022 las mujeres alcanzaban un 9% de desempleo y un 29% de informalidad. Fuente: diario financiero. <https://www.df.cl/mercados/banca-fintech/primer-trimestre-registro-el-mayor-ingreso-de-nuevos-morosos-en-10-anos>



Por su parte, la proporción de cheques protestados volvió a manifestar un aumento en 2022, tras converger entre ambas significativamente a partir de 2020. No obstante, la tasa de protestos femenina sigue siendo menor a la de los hombres. En el caso de los hombres, la última cifra

disponible indica un promedio de 20,8 protestos por cada mil cheques presentados a cobro; en tanto el guarismo equivalente para las mujeres es de 20. Estas cifras representan un importante aumento, aunque permanece bajo los niveles prepandemia (anexo 5).

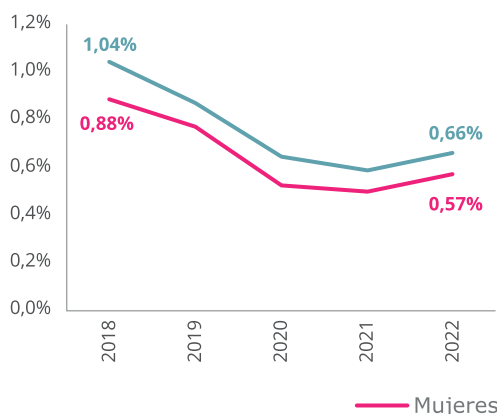
Cooperativas de Ahorro y Crédito

La morosidad de los clientes de Cooperativas también muestra un mejor comportamiento de pago de las mujeres, tanto en la mora menos a 90 días como

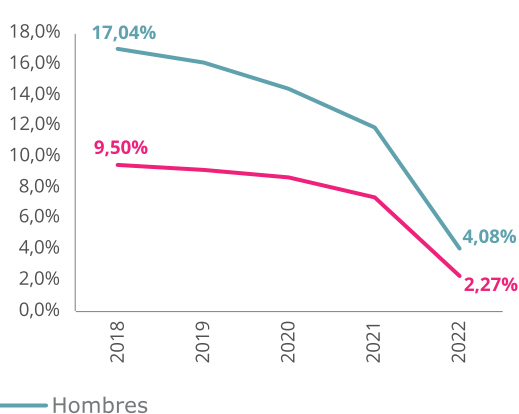
en la de 90 días o más (gráfico 27). Sin embargo, los niveles absolutos de mora en este sector superan a los mostrados en el sector bancario.

Gráfico 27: Morosidad de la cartera de créditos de cooperativas
(Monto impago como porcentaje del total adeudado)

(a) Mora de 0-90 días



(b) Mora de 90 días o más



Fuente: CMF.

Emisores de Tarjetas No Bancarias

En los Emisores de Tarjetas no Bancarias, las provisiones constituidas por riesgo de crédito de las mujeres siguen siendo inferiores a las de los hombres en todos

los tramos de edad, con excepción de los avances en efectivo en el tramo de menos de 30 años y los créditos reestructurados en el tramo de menos de 35 años (tabla 10).

Tabla 10: Provisión por riesgo de crédito asociados a tarjetas de crédito no bancarias según edad y sexo.
 (porcentaje respecto a la deuda total)

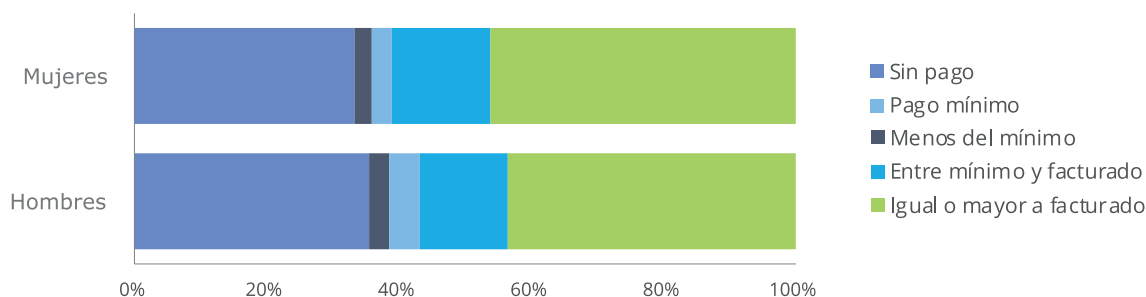
Tramo de edad	Compras en tiendas relacionadas		Avances en efectivo		Compras en comercios afiliados no relacionados		Reestructurados	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Inferior a 30 años	39,3	35,4	23,2	23,6	32,9	30,7	50,1	51,6
30 – 35 años	34,3	29,8	22,5	20,8	28,8	24,7	50,7	50,8
35 – 40 años	29,6	23,4	20,4	15,6	24,9	19,1	49,8	47,2
40 – 45 años	24,9	18,8	17,3	12,9	20,5	14,8	48,1	44,4
45 – 50 años	21,4	16,0	14,8	10,9	16,9	11,9	46,0	41,9
50 – 55 años	18,6	13,9	12,5	9,2	14,4	9,8	43,8	39,6
55 – 60 años	16,6	12,5	10,8	8,1	12,4	8,7	41,9	37,6
60 – 65 años	15,2	11,4	9,3	7,3	11,3	7,6	38,5	35,1
Mayor de 65 años	12,7	10,1	7,3	6,2	9,1	7,0	32,1	31,2

Cifras a diciembre de 2022.
 Fuente: CMF.

El análisis del servicio de la deuda en las obligaciones rotativas asociadas a emisores de tarjetas de crédito no bancarias indica que, a diciembre de 2022, en término de número de deudores (gráfico 28):

- La proporción de mujeres que dejó impaga su deuda facturada fue levemente inferior a la de hombres (33% y 35%, respectivamente).
- La proporción de hombres y mujeres es similar en los grupos que pagaron “menos del mínimo”.
- Los hombres superaron a las mujeres entre los deudores que hicieron el “pago mínimo” (5% frente a 3% respectivamente), mientras que las mujeres superaron a los hombres en los deudores que pagaron “entre el mínimo y el monto facturado” (15% frente a 13%, respectivamente)
- Una mayor proporción de mujeres canceló el 100% o más de su deuda facturada, en comparación a los hombres (46% frente a 44%, respectivamente). Ambos porcentajes son inferiores a los observados en 2021.

Gráfico 28: Pago mínimo y servicio de la deuda asociado a tarjetas de crédito no bancarias según sexo
 (porcentaje del total de deudores)



Datos a diciembre de 2022
 Fuente: CMF.

En términos del monto de deuda, la tabla 11 presenta el ratio de pago según sexo, definido como el porcentaje del monto facturado que fue efectivamente cancelado por los deudores. Se puede observar que, en promedio, 38% del monto total facturado a mujeres y 42,5% del monto total facturado a hombres quedó sin ser pagado. Esto representa un aumento de 10 p.p. para las mujeres y de 9,5 p.p. para los hombres, respecto de 2021.

En relación con los pagos inferiores al monto mínimo, en promedio las mujeres cancelaron un porcentaje de su facturación superior a los hombres (12,5% frente a 10,7% respectivamente), menores que en

2021, mostrando diferencias en favor de la mujer en casi todos tramos de edad. Por su parte, el pago mínimo realizado por mujeres alcanzó en promedio 19,5% de su deuda total (3,3 p.p. más que en 2021), superior al 18,8% de los hombres (2,1 p.p. más que en 2021). En cuanto a los pagos superiores al mínimo, pero inferior al total facturado, las mujeres pagaron en promedio un monto superior a los hombres (31,4% frente a 30,1% respectivamente). Por último, en los pagos iguales o superiores al monto facturado, los hombres pagaron en promedio un 115% de su facturación, en tanto las mujeres pagaron un 113,4%. Estos porcentajes van disminuyendo a través de los tramos de edad.

Tabla 11: Pago mínimo y servicio de la deuda asociado a tarjetas de crédito no bancarias según edad y sexo
 (monto pagado como porcentaje del monto facturado)

Tramo de edad	Facturado sin pagar		Pagos realizados							
	Facturado sin pagar		Pago menor al mínimo facturado		Pago mínimo		Pago superior al mínimo pero inferior al total		Pago igual o superior al total facturado	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
< 30 años	56,4	52,1	9,3	10,4	14,1	16,2	30,0	31,1	123,0	120,0
30 – 35 años	54,0	50,3	8,7	10,4	20,8	18,8	29,5	30,7	119,9	116,5
35 – 40 años	48,3	45,5	9,7	10,5	17,8	20,1	30,0	31,6	116,3	114,2
40 – 45 años	45,9	40,8	9,6	11,5	19,9	18,8	30,8	31,3	115,4	113,8
45 – 50 años	40,2	35,8	9,9	12,6	18,9	19,7	32,1	31,1	112,5	112,8
50 – 55 años	37,0	32,5	11,5	13,5	21,0	18,9	29,8	31,5	112,3	112,1
55 – 60 años	35,6	31,1	12,2	14,5	21,1	21,4	30,3	32,2	112,7	111,5
60 – 65 años	33,1	28,6	12,9	14,4	18,6	21,0	29,9	32,0	112,1	110,1
> 65 años	32,2	26,3	12,1	14,2	17,1	20,4	28,7	31,2	111,0	109,4
Promedio	42,5	38,1	10,7	12,5	18,8	19,5	30,1	31,4	115,0	113,4

Cifras a diciembre de 2022.
 Fuente: CMF.

No se observan grandes diferencias entre hombres y mujeres respecto a la reestructuración de deuda no bancaria.

La tabla 12 presenta un análisis por sexo de los créditos que han sido objeto de reestructuración en el sector de emisores de tarjetas de crédito no bancarios. Las reestructuraciones corresponden a productos otorgados para pagar (parcial o completamente) créditos con deterioro en la capacidad de pago.

A diciembre de 2022, la relación entre el número de hombres y mujeres con obligaciones reestructuradas indica que por cada deudor hombre que solicitó reestructuración de su deuda, 2,0 mujeres también lo hicieron. Este valor llega a 2,1 para la deuda con mora menor a 90 días, y a 1,8 considerando deuda con mora de 90 días o más (anexo 6). Estos indicadores son mayores a los de 2021 y muestran una tendencia al alza respecto de 2020. Se observó además que, a diciembre de 2022, por cada 1.000 deudores reestructurados con mora menor a 90 días las mujeres superaban a los hombres en todos los tramos de edad, excepto en el de 60 a 65 años; por su parte, en la mora de 90 días o más se observó lo contrario: menos mujeres que hombres, a excepción de las deudoras menores a 30 años y mayores a 65 años.

Los periodos de impago previos a la reestructuración de la deuda difieren entre

hombres y mujeres en ambos tramos de mora. Así, la reestructuración para la mora de 90 días o más se produce en el día 136 para los hombres y 134 para las mujeres, cifras que muestran una disminución respecto de 2021 (148 días para hombres y 146 para mujeres). Para obligaciones con mora inferior a 90 días, las reestructuraciones se producen en torno al día 33 para los hombres y 32 para las mujeres (5 días más para hombres y 4 días más para mujeres que en 2021). Las cifras también indican que, por tramo de edad, el número de días de mora al momento de solicitar la reestructuración disminuye más notoriamente en hombres que en mujeres en el caso de la mora menor a 90 días, pero permanece estable en ambos casos para la mora de 90 días o más.

Respecto a los plazos de las obligaciones reestructuradas, se observa que no existen diferencias significativas entre hombres y mujeres (promedio de 21 meses), mostrándose sin mayores diferencias por tramo de edad (diferencia promedio de 1 mes para mora menos a 90 días y sin diferencias para mora de 90 días o más). No obstante, para ambos sexos el plazo de la reestructuración aumenta con la edad del deudor.

Tabla 12: Reestructuración de obligaciones asociadas a tarjetas de crédito no bancarias según sexo

		Deudores reestructurados (morosos sobre total de deudores)		Días promedio de mora antes de reestructuración		Plazo de reestructuración (meses)	
		Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Mora menor a 90 días	Inferior a 30 años	85	94	38	38	14	14
	30 - 35 años	90	95	37	37	16	16
	35 - 40 años	91	96	37	35	17	17
	40 - 45 años	86	89	36	33	18	17
	45 - 50 años	81	83	34	32	18	18
	50 - 55 años	78	81	33	31	20	19
	55 - 60 años	75	79	30	30	20	20
	60 - 65 años	74	73	29	29	22	21
	Mayor de 65 años	69	73	25	27	25	23
Mora de 90 días o más	Inferior a 30 años	60	61	135	133	16	15
	30 - 35 años	56	50	135	132	18	18
	35 - 40 años	52	43	134	133	19	19
	40 - 45 años	46	38	134	132	20	20
	45 - 50 años	41	35	135	133	21	20
	50 - 55 años	35	32	135	135	22	21
	55 - 60 años	31	30	135	136	23	23
	60 - 65 años	28	26	139	136	24	24
	Mayor de 65 años	22	24	138	137	26	27

Cifras a diciembre de 2022.
 Fuente: CMF.

4.5 Seguros y brechas de género

La industria de seguros cumple funciones económicas relevantes, con múltiples beneficios sobre las personas y los hogares. La literatura destaca la función de transferencia de riesgo, la que favorece el desarrollo de los mercados y el acceso a productos de alto costo; la función de indemnización, que permite a las personas recuperar posición financiera existente antes del siniestro; y la función de inversión, la cual se relaciona al rol de las compañías de seguros como inversionista institucional y su incidencia en el desarrollo y funcionamiento del mercado de capitales (Courbage 2017). No obstante lo anterior, la discusión especializada en materia de inclusión financiera a puesto un énfasis acotado en el rol de los seguros, privilegiando temáticas asociadas en ahorro y crédito (Panda et al. 2020).

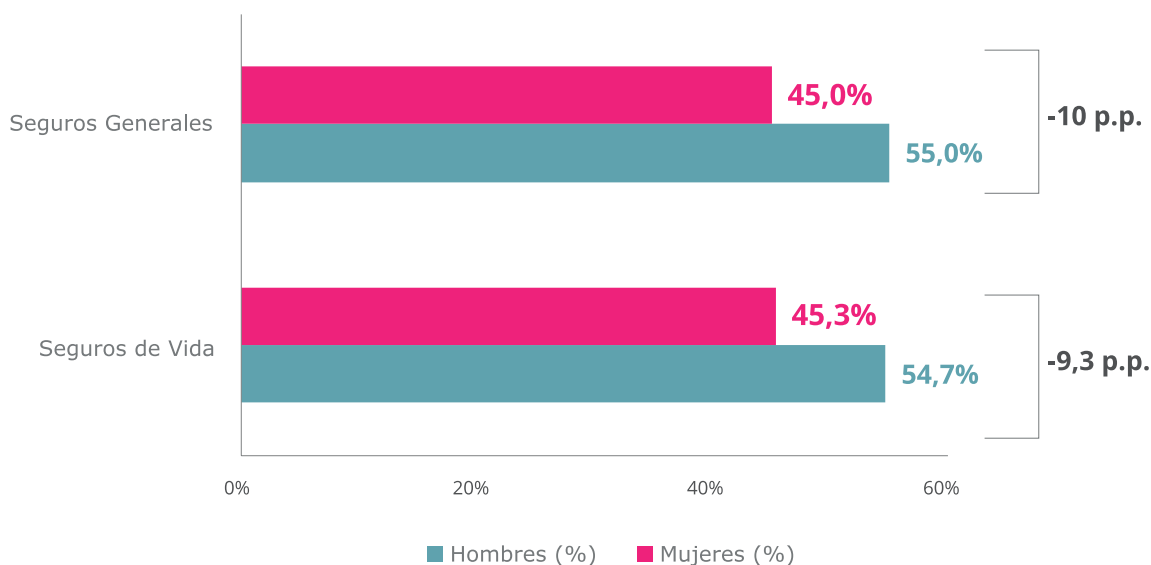
Las mediciones regionales indican que la penetración de los seguros es limitada, que existen brechas de género y que los datos desagregados por sexo son escasos (CAF 2020). Encuestas de demanda como CNBV (2020) y SUGEEF (2020) asocian la reducida penetración de los seguros a factores de ingreso de las personas, costos de los seguros y conocimientos financieros, los que parecen afectar más marcadamente a las mujeres. Por su parte, la Encuesta Global de Seguros Inclusivos (GFIA, 2022) indica que existen importantes espacios para avanzar en materia de recolección de datos, aumento de la participación de la mujer en posiciones de liderazgo sectorial, diseño y provisión de servicios financieros con enfoque de género, y educación financiera.

A diferencia de las secciones anteriores, la información de seguros no tiene carácter censal y cubre la información asociada al 59% de las compañías de seguros de vida y 63% de las de seguros generales. Además, hay otros productos de seguro que se entregan fuera del sector supervisado, y que no están comprendidos en esta revisión.

Para el caso chileno, en base a una muestra de datos de oferta equivalente al 63% de las primas de seguros de vida y 57% de los seguros generales, se observa que las mujeres exhiben una participación menor que la de los hombres dentro del total de asegurados del país. Lo anterior se da

tanto en seguros de vida como en seguros generales. Al respecto los antecedentes muestrales disponibles (grafico 29) indica que la participación de los hombres es aproximadamente 10 puntos porcentuales mayor que la de las mujeres.

Gráfico 29: Asegurados según tipo de seguro y sexo en Chile, antecedentes no censales
(porcentaje del total de asegurados de la muestra)



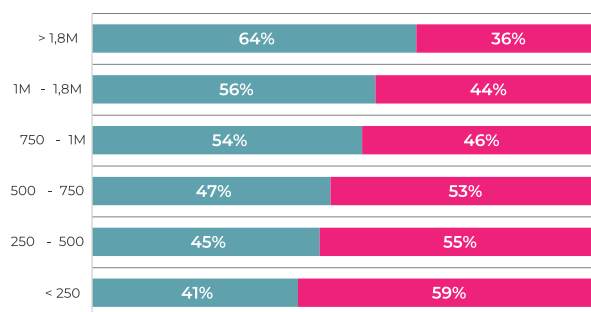
Notas: Las cifras corresponden a una muestra que incluye datos asociados al 59% de las compañías de seguro de vida del mercado (63% de las primas) y 60% el de las compañías de seguros generales del mercado (57% de las primas del mercado). Los seguros están asociados a personas naturales y no incluyen seguros previsionales. Datos a marzo de 2023.
Fuente: CMF (levantamiento ad hoc de información) asociados a personas naturales.

Por su parte, el Gráfico 30 muestra la existencia de patrones diferenciados en la contratación de seguros de vida según tramos de edad e ingreso. Al respecto se destaca que la participación de las mujeres en los segmentos de menor ingreso (< \$ 750 mil) supera a la de los hombres, situación

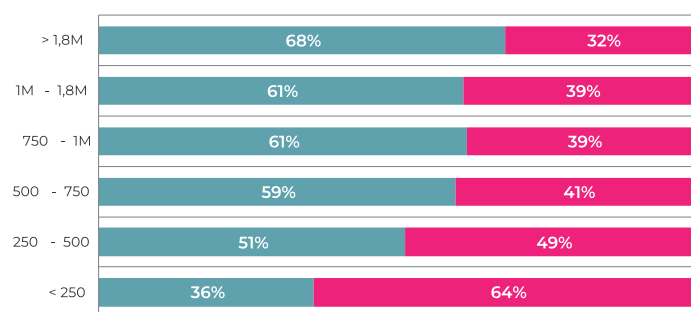
opuesta a la observada en los tramos de ingreso superiores. En otro alcance, se observa que a partir de los 30 años, las mujeres presentan una menor participación que los hombres en el total de asegurados en todos los tramos de edad.

Gráfico 30: Asegurados según tramo de ingreso y edad
(porcentaje de asegurados de cada sexo)

Tenedor de seguros por tramo de ingreso y sexo
(miles de pesos y porcentajes, antecedentes no censales)

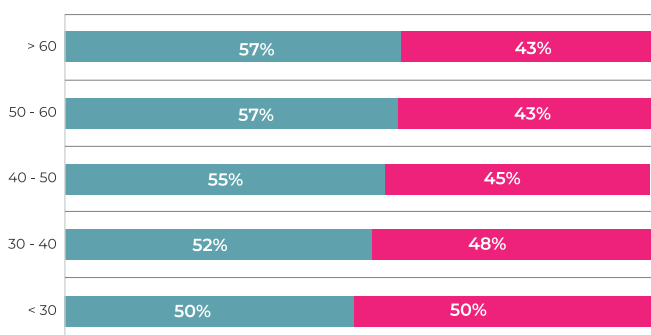


Población total de adultos del país por ingreso y sexo

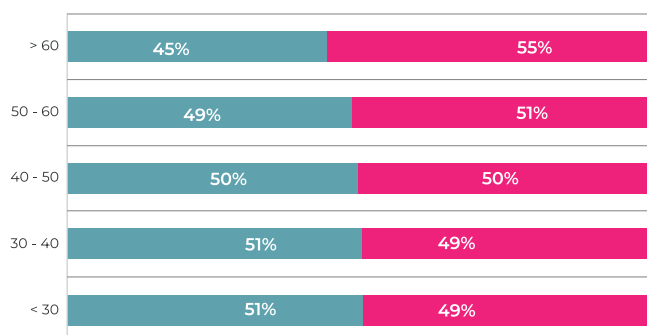


■ Hombres ■ Mujeres

Titulares de seguro de la muestra por tramo de edad y sexo
(antecedentes no censales)



Población total de adultos del país por edad y sexo



■ Hombres ■ Mujeres

Cifras a marzo de 2023. Estimación en base a datos asociadas a seguros de vida, muestra correspondiente al 59% de las compañías del mercado (las que concentran el 63% de las primas). El ingreso poblacional se determina sobre la base de la encuesta CASEN 2022, mientras que la distribución etaria de la población se determina sobre la base de las proyecciones de población del INE. Los seguros están asociados a personas naturales y no incluyen seguros previsionales.
Fuente: CMF (levantamiento ad hoc de información)

En materia de seguros previsionales y de seguros de cesantía (AFC), se observan

brechas de género de magnitudes relevantes y sostenidas en el tiempo (tabla 13).

Tabla 13: Rentas vitalicias previsionales, seguro de invalidez y sobrevivencia previsional (SIS) y seguro obligatorio de cesantía (AFC) según sexo

(número de pólizas, pensión promedio, número de afiliados y número de cotizantes)

Año	Rentas vitalicias previsionales (RV)						Seguro de invalidez y sobrevivencia			Seguro Obligatorio de Cesantía (AFC)		
	Número de pólizas			Pensión promedio			Número de cotizantes			Número de afiliados		
	M(%)	H (%)	Brecha (p.p.)	M(UF)	H (UF)	Brecha (%)	M(%)	H (%)	Brecha (p.p.)	M(%)	H (%)	Brecha (p.p.)
2019	29,9	70,1	-40,2	10,0	11,6	-14,0	42,4	57,6	-15,1	44,1	55,9	-11,8
2020	25,9	74,1	-48,2	11,3	12,7	-10,7	42,1	57,9	-15,8	44,1	55,9	-11,8
2021	30,7	69,3	-38,6	15,4	19,2	-19,7	42,8	57,2	-14,4	44,5	55,5	-11,0
2022	33,2	66,8	-33,7	11,5	14,4	-20,3	43,4	56,6	-13,2	44,8	55,2	-10,4

Los datos de RV y SIS corresponden a datos anuales, mientras que el de seguros de cesantía corresponde al stock a junio de cada año. La brecha para número de pólizas, número de cotizantes y número de afiliados se determina como el diferencial de las cifras de mujeres y hombres de cada periodo $[M(\%) - H(\%)]$, mientras que la brecha asociada a pensión promedio se determina como $[M(UF)/M(UF)-1] * 100$. Según cifras de la SP, a marzo de 2023, la cobertura del SIS alcanzó a 3.337.425 hombres y 2.545.640 mujeres.
Fuente: CMF y SP.



5. CONCLUSIONES

Las mediciones de brechas de género del Foro Económico Mundial indican que la dimensión de participación económica es la que presenta mayor rezago en Chile. No obstante, durante el último año, Chile exhibió una leve mejoría en dicho ranking, pasando del lugar 105 al lugar 96.

La participación de las mujeres en los directorios y en las posiciones gerenciales de las empresas emisoras de valores es baja (15,1% y 27,5% respectivamente), observándose durante el último año aumentos acotados en ambas instancias (1,7 p.p. y 5,3 p.p.). Por otra parte, las mayores brechas de género asociadas a la participación de las mujeres en los directorios se producen en las instituciones bancarias, mientras que las menores brechas son exhibidas por el sector cooperativo.

Las cifras presentadas dan cuenta de la existencia de brechas de género en materia salarial. En efecto para la mediana de las empresas emisoras de valores de oferta pública, a nivel gerencial, el ingreso de las mujeres es 14,4% inferior al de los hombres, mientras que, a nivel de trabajadores, la brecha salarial es de 9,16%.

En productos de ahorro, crédito y administración del efectivo se observan importantes coberturas poblacionales, sin que se adviertan barreras significativas para el acceso de hombres y mujeres. No obstante, los montos asociados indican niveles de uso menores en el caso de las mujeres, reflejando las diferencias en ingreso existentes entre hombres y mujeres.

Las mujeres presentan una mayor participación relativa en los productos de ahorro, crédito y administración del efectivo con menores exigencias para su contratación.

En los productos de seguros, se observan brechas en la participación de mujeres en seguros de vida (10 p.p.) y seguros generales (9,3 p.p.) Asimismo, las mujeres poseen proporcionalmente más asegurados que los hombres en tramos de menor ingreso (< 750 mil), mientras que por tramos de edad su proporción es menor a los hombres a partir de los 30 años.

Las mujeres exhiben niveles de endeudamiento, carga financiera y apalancamiento inferiores a los de los hombres. En efecto, la deuda mediana de las mujeres es un 51% de la deuda mediana de los hombres; la carga financiera es 4 p.p. inferior a la de los hombres; y el apalancamiento es un 30% más bajo. Respecto al año anterior, los indicadores de las mujeres aumentaron en términos relativos.

Los indicadores de comportamiento de pago exhibidos por las mujeres son sostenidamente mejores que los de los hombres. Para el último periodo en el sector bancario la mora de 90 días o más de los hombres es 0,7 p.p. mayor que la de las mujeres. En el caso del sector cooperativo, el coeficiente de mora de los hombres es 1,8 p.p. mayor que el de las mujeres.

Referencias

- Anaboldi, F y Casu, B. (2018). **“Board diversity reforms: Do they matter for EU bank performance?”** Centre for Banking Research, Cass Business School City, University of London. Centre for Banking Research Working Paper Series WP 03/18
- Atkinson, A. & Messy, F. (2013). **“Promoting Financial Inclusion through Financial Education: OECD/INFE Evidence, Policies and Practice”**. OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions No. 34 (Oct 2013).
- BIS (2022). **“Diversity and inclusion embracing the true colour in financial supervision”**. FSI Insights in police implementation N° 42, May 2022.
- Bosch, M. y Riumalló, M. (2017). **“Ley de Cuotas”**. Cuaderno ESE, Business School, Universidad de los Andes, junio 2017. Disponible en: https://www.esec.cl/esec/site/artic/20180514/asocfile/20180514105144/ley_de_cuotas.pdf
- BUK (2023). **“Radiografía mujeres en el trabajo”**. Obtenido en: <https://info.buk.mx/estudio-radiografia-de-las-mujeres-en-el-trabajo-2023>
- CAF (2022). **“Capacidades financieras de las mujeres: Brechas de género en las encuestas de capacidades financieras de CAF: Brasil, Colombia, Ecuador y Perú”**. Estudio, Banco del Desarrollo de América Latina. Febrero 2022.
- CAPIF (2022). **Acta de sesión celebrada el 16 de diciembre de 2022**. Secretaría Técnica de la Comisión Asesora para la Inclusión Financiera
- CGC UC (2020). **“Diversidad de género en la dirección de las empresas en Chile”**. Centro de Gobierno Corporativo de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Octubre 2020.
- CMF (2021.A). **“Género en el Sistema Financiero 2021”**. Disponible en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-49656_recurso_1.pdf
- CNBV (2020). **“Encuesta Nacional de Inclusión Financiera”**. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. México 2021.
- Comunidad Mujer. (2015). **Mujer y trabajo: la necesaria incorporación de las mujeres a la alta dirección**. Santiago de Chile, marzo 2015. <https://comunidadmujer.cl/wp-content/uploads/2022/04/BOLETIN-MARZO-2015-VF.pdf>
- Couberage, C (2017). **“Los beneficios del seguro para la economía y la sociedad”**. Publicación Mercado Asegurador, The Geneva Association, mayo 2017, paginas 44-45.
- DCV-CADEM (2022). **Estudio de Educación Financiera. Publicación, Depósito Central de Valores y CADEM**. Noviembre de 2022. Disponible en: <https://insight-chile.cl/storage/2023/03/Informe-dcv-educacion-financiera.pdf>
- Decreto N° 954. Decreto del Ministerio de Hacienda, mediante el cual se creó la Comisión Asesora Presidencial denominada **“Comisión Asesora para la Inclusión Financiera”**, publicado en el Diario Oficial el 20 de noviembre de 2014.
- DESUC-ME (2022). **“Ranking IMAD empresas 2022”**. Informe anual. Departamento de Estudios Sociales P. Universidad Católica y Mujeres Empresarias.

GBA, Data2X y MIF (2016). **“Measuring Women’s Financial Inclusion: the value of sex-disaggregated data”**. A publication of the Global Banking Alliance for Women (GBA) in partnership with Data2X and the Multilateral Investment Fund (MIF) of the Inter-American Development Bank (IDB). Obtenido de: http://data2x.org/wpcontent/uploads/2016/10/RoadMap_English_Final-32.pdf

Hung, A. et al (2012). **“Empowering Women Through Financial Awareness and Education”**. Working paper on Finance, Insurance and Private pensions N°14, OECD.

INE (2022). **Serie de ocupados según rama de actividad económica**. Nueva Encuesta Nacional de Empleo.

INE (2022). **“Encuesta Nacional de Empleo”**. Plataforma INE.STAT. Instituto Nacional de Estadísticas, Chile.

INE (2023b). **“Género y desigualdad de ingresos en Chile”**. Encuesta Suplementaria de Ingresos, ESI 2021. Instituto Nacional de Estadísticas, Chile. Marzo 2023.

Micco, A. et al (2020). **“Educación financiera en Chile, realidad y propuestas”**. Facultad de Economía y Negocios, Universidad de Chile, en conjunto con la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF).

Ministerio de Hacienda et al (2023). **“Indicadores de género para las empresas en Chile 2022”**. Cuarta versión, marzo de 2023.

Panda, Lambert and Surminki (2020). **“Insurance and financial services across developing countries: an empirical study of coverage and demand”**. Grantham Research Institute on Climate Change and the Environment Working Paper 336. ISSN 2515-5717 (Online). April 2020

Miles, K & Pandey, M (2021). **“El papel de los supervisores de seguros en impulsar el acceso de las mujeres a los seguros”**. Access to Insurance Initiative (A2ii), Julio 2021.

Rueda, A (2019). **“Mujeres en el consejo de administración, desempeño empresarial y determinantes”**. Programa Interuniversitario de Doctorado en Economía de la Empresa. Universidad de Salamanca, mayo de 2019.

SBIF-CAF (2016). **Encuesta de medición de las capacidades financieras en los países andinos: Chile 2016**. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y Corporación Andina de Fomento. Diciembre de 2016.

SBIF (2017). **“Género en el Sistema financiero 2016”**. Informe institucional, décimo cuarta versión, julio de 2017.

SUGEEF (2020). **“Encuesta nacional sobre inclusión financiera: informe de resultados”**. Superintendencia General de Entidades Financieras. Costa Rica, marzo 2020.

WEF (2023). **“The Global Gender Gap Report 2022”**. Foro Económico Mundial, julio de 2022. Obtenido en: https://www3.weforum.org/docs/WEF_GGGR_2023.pdf

World Bank (2023). **“Women, Business and the Law 2023”**, datos para Chile. Obtenido en: <https://wbl.worldbank.org/content/dam/documents/wbl/2023/snapshots/Chile.pdf>

Glosario

Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios

Endosables: sociedades anónimas que otorgan, por cuenta propia o de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, mutuos hipotecarios endosables para el financiamiento de bienes raíces o para fines generales.

Apalancamiento: número de ingresos mensuales que un deudor tendría que destinar para saldar sus obligaciones financieras por completo.

Brecha de Género: medición de la diferencia en las tasa de participación de hombres y mujeres en un determinado ámbito. La existencia de brechas de género en un ámbito específico no implica necesariamente la existencia de discriminación. El establecimiento de este último tipo de fenómeno va más allá de los objetivos de este trabajo y del enfoque esencialmente descriptivo que se ha adoptado.

Carga Financiera: porcentaje del ingreso que es destinado al pago de obligaciones financieras.

Comportamiento de pago: este ámbito corresponde a una evaluación del comportamiento de los clientes en función del cumplimiento respecto a obligaciones de crédito e instrumentos de pago.

Cooperativas de Ahorro y Crédito: asociaciones que de conformidad con el principio de la ayuda mutua tienen por objeto mejorar las condiciones de vida de sus socios. Estas instituciones manejan instrumentos de ahorro y de administración de efectivo, y efectúan préstamos a sus socios, que se encuentren amparados por garantía hipotecaria.

Créditos comerciales: nombre dado a los financiamientos de carácter empresarial o productivo otorgado por las instituciones financieras.

Créditos de consumo: nombre dado a los financiamientos destinados a personas para la adquisición de bienes y servicios.

Créditos para la vivienda: nombre dado al financiamiento destinado a personas para la adquisición, construcción o mejoramiento de las viviendas.

Cuenta corriente: cuenta bancaria que permite a su titular efectuar depósitos, y emitir sobre ella órdenes de pago. El producto permite la utilización de cheques.

Cuentas de ahorro a plazo: es una cuenta de ahorro emitida por bancos y cooperativas de ahorro y crédito.

Cuentas de ahorro previsional voluntario: instrumentos de ahorro previsional emitidos por Administradoras de Fondos de Pensiones y otras entidades autorizadas conforme al Decreto Ley 3.500, de 1980 (bancos, administradoras generales de fondos, compañías de seguros de vida, entre otras).

Cuentas de ahorro para la vivienda: es una cuenta de ahorro emitida por los bancos, destinadas a financiar parte del costo de las viviendas conforme a las disposiciones del sistema general unificado del subsidio habitacional.

Cuenta vista: cuenta ofrecida por bancos y cooperativas de ahorro y crédito, que permite a su titular efectuar giros (caja o cajero automático) y operaciones de débito. El producto no permite la utilización de cheques.

Cuentas de administración del efectivo: categoría general de productos asociada a cuenta vista y cuentas corrientes bancarias.

Depósitos a plazo: corresponde a un título de deuda emitido por bancos y cooperativas de ahorro y crédito que certifica el depósito de dinero de una persona, bajo la obligación de restitución dentro de un plazo preestablecido, incluyendo reajustes e intereses convenidos. Como contra partida, los depósitos constituyen un instrumento de ahorro para el tenedor.

Deuda promedio: corresponde al cociente entre la suma del monto de las obligaciones mantenidas por las personas (total, comercial, consumo, o vivienda) y el número de personas asociadas a las mismas. Lo que constituye una obligación o deuda desde la perspectiva de una persona (pasivo), constituye una colocación (o activo) desde la perspectiva de la institución financiera acreedora.

Emisores no bancarios de tarjetas de crédito: son aquellas entidades no bancarias que están autorizadas para otorgar líneas de crédito, entre las que se encuentran los créditos rotativos, que es la modalidad de las tarjetas de crédito.

Ramos (seguros): corresponde al conjunto de modalidades de seguro que guardan relación con riesgos de características semejantes o de misma naturaleza. Estos permiten a las entidades aseguradoras agrupar los servicios que ofrecen.

Saldo acumulado: corresponde a una medida de stock, habitualmente asociada al monto de ahorro o efectivo mantenido por una persona o grupo de personas, en una determinada cuenta, a una fecha determinada.

Seguros de Vida: se refiere a los seguros provistos por Compañías de Seguros de Vida, entidades que cubren los riesgos de las personas o bien garantizan, dentro o al término de un plazo, un capital, una póliza saldada (seguro con ahorro) o una renta para el asegurado o sus beneficiarios. También pueden cubrir los riesgos de accidentes personales y de salud.

Seguros Generales: se refiere a los seguros provistos por Compañías de Seguros Generales, entidades de Vida que cubren la pérdida o deterioro en las cosas o el patrimonio. Además, pueden cubrir los riesgos de accidentes personales y de salud. El riesgo de crédito es de giro exclusivo.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

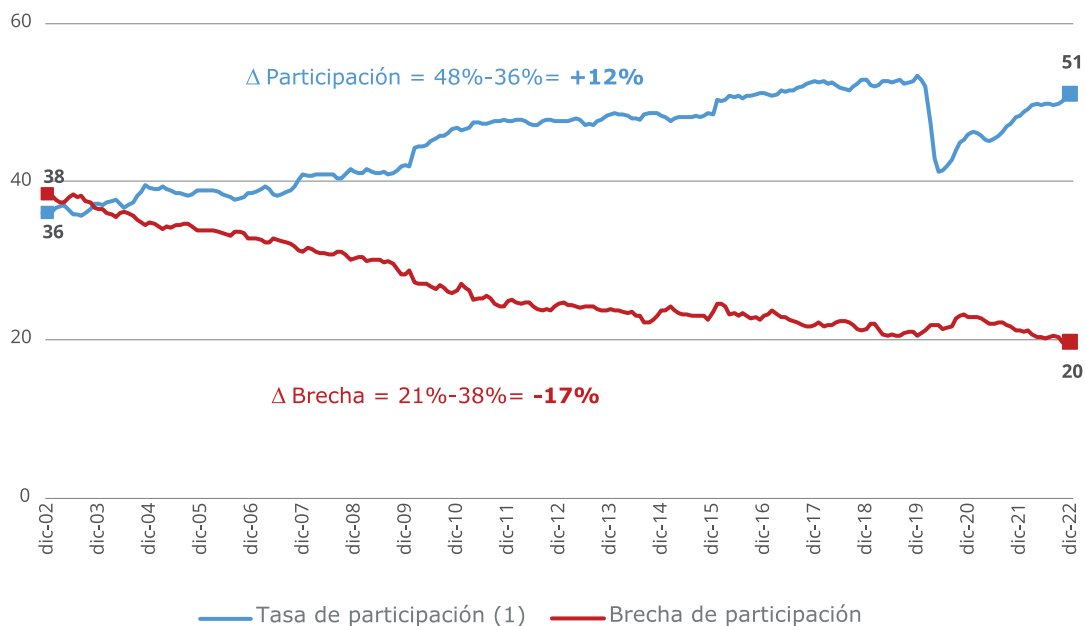
ANEXOS

Género en el
sistema financiero

2023 Vigésima segunda edición



Gráfico A1: Brecha de participación laboral de las mujeres en Chile (2002-2022)
(Porcentaje)



(1) La tasa de participación corresponde al cociente entre la población femenina en la fuerza de trabajo, y la población de mujeres de 15 años o más. La brecha de participación corresponde a la diferencia en la tasa de participación observada entre hombres y mujeres.

(2) Los meses consignados en el eje horizontal, corresponden al centro de un trimestre móvil.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de las Encuestas Nacionales de Ocupación y Desocupación del INE, base CENSO 2017 (NENE y ENE).

Anexo 2

Crédito de hombres y mujeres

Tabla A2.1: Evolución deuda total, stock (*)

	Número de deudores total			Colocaciones totales (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	928.511	1.645.024	2.573.535	2.871.673	7.981.407	10.853.080	3,1	4,9	4,2
2003	893.434	1.590.587	2.484.021	3.057.253	8.464.341	11.521.594	3,4	5,3	4,6
2004	786.053	1.382.005	2.168.058	3.513.349	9.610.758	13.124.107	4,5	7,0	6,1
2005	1.361.605	2.130.839	3.492.444	5.733.868	13.436.298	19.170.167	4,2	6,3	5,5
2006	1.387.159	2.134.398	3.521.557	6.772.844	15.294.948	22.067.792	4,9	7,2	6,3
2007	1.355.423	2.087.842	3.443.265	8.384.300	18.183.525	26.567.824	6,2	8,7	7,7
2008	1.451.270	2.057.305	3.508.575	9.696.899	20.317.354	30.014.253	6,7	9,9	8,6
2009	1.680.630	2.246.853	3.927.483	11.564.193	23.789.728	35.353.921	6,9	10,6	9,0
2010	1.753.447	2.289.328	4.042.775	12.924.636	26.162.363	39.086.999	7,4	11,4	9,7
2011	1.909.723	2.420.812	4.330.535	14.848.857	29.641.678	44.490.535	7,8	12,2	10,3
2012	2.116.825	2.581.584	4.698.409	16.661.498	33.078.168	49.739.666	7,9	12,8	10,6
2013	2.223.192	2.651.970	4.875.162	18.825.060	36.940.827	55.765.887	8,5	13,9	11,4
2014	2.531.931	2.796.134	5.328.065	21.951.362	41.968.201	63.919.563	8,7	15,0	12,0
2015	2.823.292	2.930.334	5.753.626	25.447.709	47.315.876	72.763.585	9,0	16,1	12,6
2016	2.910.971	2.978.593	5.889.564	28.122.168	51.136.665	79.258.833	9,7	17,2	13,5
2017	2.950.649	2.985.365	5.936.014	30.995.442	55.106.595	86.102.037	10,5	18,5	14,5
2018	3.744.016	3.708.844	7.452.860	35.646.877	61.280.759	96.927.636	9,5	16,5	13,0
2019	3.718.855	3.694.550	7.413.405	39.258.182	66.289.703	105.547.885	10,6	17,9	14,2
2020	3.458.101	3.473.851	6.931.952	39.124.963	66.831.008	105.955.971	11,3	19,2	15,3
2021	4.239.711	3.983.232	8.222.943	44.836.500	73.412.107	118.248.607	10,6	18,4	14,4
2022	4.245.251	3.935.099	8.180.350	51.064.667	81.491.418	132.556.085	12,0	20,7	16,2

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A2.2: Evolución colocaciones comerciales, stock (*)

	Número de deudores comercial			Colocaciones comerciales (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	250.220	472.092	722.312	652.765	2.764.038	3.416.803	2,6	5,9	4,7
2003	240.221	456.360	696.581	644.558	2.741.944	3.386.502	2,7	6,0	4,9
2004	101.609	223.488	325.097	574.072	2.535.862	3.109.934	5,6	11,3	9,6
2005	165.227	308.875	474.102	758.551	3.046.902	3.805.453	4,6	9,9	8,0
2006	175.265	320.530	495.795	839.585	3.259.390	4.098.975	4,8	10,2	8,3
2007	173.938	317.892	491.830	999.363	3.588.424	4.587.787	5,7	11,3	9,3
2008	196.966	318.592	515.558	1.176.424	3.912.969	5.089.394	6,0	12,3	9,9
2009	250.919	374.096	625.015	1.434.986	4.540.452	5.975.438	5,7	12,1	9,6
2010	287.800	395.888	683.688	1.623.328	4.807.783	6.431.111	5,6	12,1	9,4
2011	322.636	420.273	742.909	1.907.016	5.284.718	7.191.734	5,9	12,6	9,7
2012	354.580	445.426	800.006	2.194.595	5.776.491	7.971.086	6,2	13,0	10,0
2013	390.083	458.945	849.028	2.457.417	6.195.084	8.652.501	6,3	13,5	10,2
2014	425.782	486.147	911.929	2.833.786	6.828.591	9.662.377	6,7	14,0	10,6
2015	480.329	539.875	1.020.204	3.349.975	7.769.203	11.119.178	7,0	14,4	10,9
2016	529.518	597.612	1.127.130	3.721.827	8.267.041	11.988.868	7,0	13,8	10,6
2017	512.942	578.324	1.091.266	3.935.404	8.698.438	12.633.842	7,7	15,0	11,6
2018	530.695	590.457	1.121.152	4.233.031	9.157.593	13.390.624	8,0	15,5	11,9
2019	539.153	588.295	1.127.448	4.503.175	9.607.347	14.110.522	8,4	16,3	12,5
2020	190.742	300.415	491.157	3.418.005	9.297.796	12.715.801	17,9	30,9	25,9
2021	200.763	306.300	507.063	3.770.831	9.747.323	13.518.154	18,8	31,8	26,7
2022	198.115	298.472	496.587	3.937.517	9.874.495	13.812.012	19,9	33,1	27,8

(*) Cifras a diciembre de cada año. Incluye deudores de créditos CAE, a partir del año 2015.

Fuente: CMF.

Tabla A2.3: Evolución créditos para la vivienda, stock (*)

	Número de deudores vivienda			Colocaciones viviendas (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	182.885	331.981	514.866	1.545.930	3.628.997	5.174.927	8,5	10,9	10,1
2003	184.204	330.060	514.264	1.653.158	3.937.444	5.590.602	9,0	11,9	10,9
2004	186.033	333.218	519.251	1.843.921	4.566.379	6.410.300	9,9	13,7	12,3
2005	278.082	435.410	713.492	3.089.403	6.489.087	9.578.490	11,1	14,9	13,4
2006	289.460	451.610	741.070	3.650.103	7.413.087	11.063.190	12,6	16,4	14,9
2007	296.334	461.408	757.742	4.712.305	9.268.817	13.981.122	15,9	20,1	18,5
2008	321.199	490.852	812.051	5.565.090	10.592.115	16.157.205	17,3	21,6	19,9
2009	351.792	532.248	884.040	6.546.104	12.183.580	18.729.684	18,6	22,9	21,2
2010	364.270	548.373	912.643	7.388.852	13.551.589	20.940.441	20,3	24,7	22,9
2011	379.395	564.927	944.322	8.447.932	15.314.128	23.762.060	22,3	27,1	25,2
2012	393.361	582.232	975.593	9.484.454	17.100.728	26.585.182	24,1	29,4	27,3
2013	409.334	602.780	1.012.114	10.691.240	19.160.292	29.851.532	26,1	31,8	29,5
2014	427.288	621.526	1.048.814	12.807.689	22.483.670	35.291.359	30,0	36,2	33,6
2015	442.457	636.667	1.079.124	14.947.132	25.748.353	40.695.485	33,8	40,4	37,7
2016	454.884	646.232	1.101.116	16.695.427	28.228.208	44.923.635	36,7	43,7	40,8
2017	471.574	659.868	1.131.442	18.602.675	30.851.843	49.454.518	39,4	46,8	43,7
2018	487.272	673.327	1.160.599	20.625.985	33.598.109	54.224.094	42,3	49,9	46,7
2019	501.390	683.981	1.185.371	23.141.443	37.111.312	60.252.755	46,2	54,3	50,8
2020	512.442	692.869	1.205.311	25.191.195	39.809.926	65.001.121	49,2	57,5	53,9
2021	523.907	696.699	1.220.606	29.358.680	44.891.916	74.250.596	56,0	64,4	60,8
2022	522.867	688.629	1.211.496	33.908.059	51.170.314	85.078.373	64,9	74,3	70,2

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A2.4: Evolución créditos de consumo, stock (*)

	Número de deudores consumo			Colocaciones consumo (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	495.406	840.951	1.336.357	672.979	1.588.372	2.261.351	1,4	1,9	1,7
2003	469.009	804.167	1.273.176	759.537	1.784.953	2.544.490	1,6	2,2	2,0
2004	498.411	825.299	1.323.710	1.095.356	2.508.517	3.603.873	2,2	3,0	2,7
2005	918.296	1.386.554	2.304.850	1.885.914	3.900.310	5.786.224	2,1	2,8	2,5
2006	922.434	1.362.258	2.284.692	2.283.156	4.622.471	6.905.627	2,5	3,4	3,0
2007	885.151	1.308.542	2.193.693	2.672.631	5.326.284	7.998.915	3,0	4,1	3,6
2008	1.085.895	1.518.611	2.604.506	2.951.703	5.815.907	8.767.610	2,7	3,8	3,4
2009	1.413.105	1.938.155	3.351.260	3.575.166	7.073.630	10.648.796	2,5	3,6	3,2
2010	1.459.725	1.962.041	3.421.766	3.901.269	7.814.173	11.715.442	2,7	4,0	3,4
2011	1.598.298	2.086.309	3.684.607	4.481.100	9.055.638	13.536.738	2,8	4,3	3,7
2012	1.799.432	2.250.200	4.049.632	4.971.393	10.211.998	15.183.391	2,8	4,5	3,7
2013	1.888.959	2.317.544	4.206.503	5.663.523	11.598.327	17.261.850	3,0	5,0	4,1
2014	2.205.905	2.463.421	4.669.326	6.296.099	12.669.722	18.965.821	2,9	5,1	4,1
2015	2.496.237	2.591.421	5.087.658	7.139.287	13.809.630	20.948.917	2,9	5,3	4,1
2016	2.572.978	2.618.999	5.191.977	7.703.093	14.643.232	22.346.325	3,0	5,6	4,3
2017	2.638.773	2.648.256	5.287.029	8.455.688	15.557.986	24.013.674	3,2	5,9	4,5
2018(**)	3.505.981	3.455.625	6.961.606	10.785.179	18.527.735	29.312.914	3,1	5,4	4,2
2019	3.478.605	3.441.666	6.920.271	11.610.984	19.573.619	31.184.603	3,3	5,7	4,5
2020	3.350.879	3.327.500	6.678.379	10.515.200	17.723.845	28.239.045	3,1	5,3	4,2
2021	4.150.102	3.844.646	7.994.748	11.708.656	18.771.197	30.479.853	2,8	4,9	3,8
2022	4.158.697	3.799.530	7.958.227	13.224.595	20.441.101	33.665.696	3,2	5,4	4,2

(*) Cifras a diciembre de cada año.

(**) El alza en el número de deudores bancarios para diciembre de 2018, se explica por la incorporación de nuevas instituciones al ámbito bancario.

Fuente: CMF.

Tabla A2.5: Evolución deuda hogares, créditos de consumo y para la vivienda (*)

	Número de deudores			Colocaciones hogares (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	678.291	1.172.932	1.851.223	2.218.909	5.217.369	7.436.278	3,3	4,4	4,0
2003	653.213	1.134.227	1.787.440	2.412.695	5.722.397	8.135.092	3,7	5,0	4,6
2004	684.444	1.158.517	1.842.961	2.939.277	7.074.896	10.014.173	4,3	6,1	5,4
2005	1.196.378	1.821.964	3.018.342	4.975.317	10.389.397	15.364.714	4,2	5,7	5,1
2006	1.211.894	1.813.868	3.025.762	5.933.259	12.035.558	17.968.817	4,9	6,6	5,9
2007	1.181.485	1.769.950	2.951.435	7.384.936	14.595.101	21.980.037	6,3	8,2	7,4
2008	1.301.690	1.830.544	3.132.235	8.516.797	16.408.040	24.924.837	6,5	9,0	8,0
2009	1.543.427	2.091.767	3.635.194	10.121.376	19.257.106	29.378.482	6,6	9,2	8,1
2010	1.587.248	2.113.880	3.701.128	11.290.269	21.365.616	32.655.885	7,1	10,1	8,8
2011	1.724.009	2.233.330	3.957.339	12.929.248	24.369.552	37.298.800	7,5	10,9	9,4
2012	1.923.184	2.393.367	4.316.551	14.456.204	27.312.373	41.768.577	7,5	11,4	9,7
2013	2.004.674	2.453.126	4.457.800	16.355.231	30.758.153	47.113.384	8,2	12,5	10,6
2014	2.313.377	2.593.183	4.906.560	19.104.368	35.152.815	54.257.183	8,3	13,6	11,1
2015	2.590.649	2.710.319	5.300.968	22.087.019	39.557.386	61.644.405	8,5	14,6	11,6
2016	2.668.861	2.739.619	5.408.480	24.399.285	42.870.676	67.269.961	9,1	15,6	12,4
2017	2.733.868	2.768.408	5.502.276	27.059.022	46.409.171	73.468.193	9,9	16,8	13,4
2018	3.565.381	3.531.835	7.097.216	31.411.512	52.125.497	83.537.009	8,8	14,8	11,8
2019	3.539.114	3.519.790	7.058.904	34.752.737	56.684.623	91.437.360	9,8	16,1	13,0
2020	3.418.995	3.415.153	6.834.148	35.706.902	57.533.266	93.240.168	10,4	16,8	13,6
2021	4.206.873	3.923.715	8.130.588	41.069.124	63.661.327	104.730.451	9,8	16,2	12,9
2022	4.213.976	3.877.920	8.091.896	47.134.435	71.609.636	118.744.071	11,2	18,5	14,7

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 3

Ahorro de hombres y mujeres

Tabla A3.1: Evolución del Número de cuentas y sus saldos (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	7.245.420	7.155.140	14.400.560	3.223.321	3.380.244	6.603.565	445	472	459
2003	7.584.373	7.093.704	14.678.077	2.980.491	3.116.772	6.097.263	393	439	415
2004	7.506.832	6.860.040	14.366.872	2.729.304	2.757.340	5.486.643	364	402	382
2005	8.027.656	6.262.609	14.290.265	3.109.158	3.070.798	6.179.956	387	490	432
2006	8.356.692	6.442.146	14.798.838	3.341.193	3.317.668	6.658.861	400	515	450
2007	8.724.275	6.603.822	15.328.097	3.623.986	3.473.555	7.097.541	415	526	463
2008	9.511.319	7.118.460	16.629.779	4.591.000	4.719.030	9.310.030	483	663	560
2009	9.886.270	7.274.600	17.160.870	3.665.305	3.429.923	7.095.228	371	471	413
2010	10.131.343	7.415.050	17.546.393	3.889.063	3.645.802	7.534.865	384	492	429
2011	10.490.843	7.752.310	18.243.153	5.045.252	5.290.835	10.336.086	481	682	567
2012	10.749.438	7.900.480	18.649.918	6.077.097	6.461.485	12.538.583	565	818	672
2013	11.062.377	8.076.182	19.138.559	6.836.203	7.274.096	14.110.298	618	901	737
2014	11.302.033	8.220.181	19.522.214	7.141.453	7.601.332	14.742.786	632	925	755
2015	11.676.855	8.418.846	20.095.701	7.956.258	8.381.422	16.337.680	681	996	813
2016	12.218.455	8.740.136	20.958.591	8.658.625	9.031.133	17.689.758	709	1.033	844
2017	12.698.609	9.027.960	21.726.569	9.377.898	10.349.965	19.727.863	738	1.146	908
2018	13.171.471	9.412.579	22.584.050	10.396.300	11.330.570	21.726.870	789	1.204	962
2019	13.616.213	9.727.955	23.344.168	11.063.484	11.168.810	22.232.294	813	1.148	952
2020	14.255.383	10.203.574	24.458.957	12.995.883	11.837.646	24.833.529	912	1.160	1.015
2021	15.340.458	11.065.997	26.406.455	17.097.133	15.720.199	32.817.332	1.115	1.421	1.243
2022	16.304.292	12.037.691	28.341.983	20.893.336	21.925.656	42.818.993	1.281	1.821	1.511

(*) Cifras a diciembre de cada año. Incluye depósitos a plazo, cuentas de ahorro a plazo, cuentas de ahorro para la vivienda y ahorro previsional voluntario en bancos.

Fuente: CMF.

Tabla A3.2: Evolución de la participación de mujeres y hombres en el ahorro total, porcentaje (*)

	Participación número		Participación saldo	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
2002	50,3	49,7	48,8	51,2
2003	51,7	48,3	48,9	51,1
2004	52,3	47,7	49,7	50,3
2005	56,2	43,8	50,3	49,7
2006	56,5	43,5	50,2	49,8
2007	56,9	43,1	51,1	48,9
2008	57,2	42,8	49,3	50,7
2009	57,6	42,4	51,7	48,3
2010	57,7	42,3	51,6	48,4
2011	57,5	42,5	48,8	51,2
2012	57,6	42,4	48,5	51,5
2013	57,8	42,2	48,4	51,6
2014	57,9	42,1	48,4	51,6
2015	58,1	41,9	48,7	51,3
2016	58,3	41,7	48,9	51,1
2017	58,4	41,6	47,5	52,5
2018	58,3	41,7	47,8	52,2
2019	58,3	41,7	49,8	50,2
2020	58,3	41,7	52,3	47,7
2021	58,1	41,9	52,1	47,9
2022	57,5	42,5	48,8	51,2

(*) Cifras a diciembre de cada año. Incluye depósitos a plazo, cuentas de ahorro a plazo, cuentas de ahorro para la vivienda y ahorro previsional voluntario.
Fuente: CMF.

Tabla A3.3: Número de depósitos y saldos nominales de los depósitos a plazo (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	287.083	248.170	535.253	1.851.011	2.149.709	4.000.720	6.448	8.662	7.474
2003	252.394	217.113	469.507	1.634.564	1.954.147	3.588.711	6.476	9.001	7.644
2004	224.276	188.366	412.642	1.403.205	1.626.844	3.030.049	6.257	8.637	7.343
2005	251.803	209.630	461.433	1.687.253	1.960.636	3.647.889	6.701	9.353	7.906
2006	262.220	215.395	477.615	1.889.061	2.192.128	4.081.189	7.204	10.177	8.545
2007	264.061	212.885	476.946	2.094.005	2.301.749	4.395.754	7.930	10.812	9.216
2008	341.865	288.351	630.216	2.923.929	3.454.840	6.378.769	8.553	11.981	10.122
2009	251.663	194.860	446.523	1.925.367	2.124.585	4.049.951	7.651	10.903	9.070
2010	256.246	198.210	454.456	2.042.048	2.261.150	4.303.198	7.969	11.408	9.469
2011	326.841	272.422	599.263	3.085.844	3.821.536	6.907.380	9.441	14.028	11.526
2012	388.146	338.428	726.574	3.965.714	4.891.806	8.857.520	10.217	14.454	12.191
2013	433.438	381.279	814.717	4.600.237	5.584.143	10.184.380	10.613	14.646	12.501
2014	439.014	377.526	816.540	4.679.223	5.821.160	10.500.383	10.658	15.419	12.860
2015	474.159	407.477	881.636	5.258.327	6.438.187	11.696.514	11.090	15.800	13.267
2016	508.946	436.582	945.528	5.916.821	7.067.185	12.984.006	11.626	16.188	13.732
2017	528.582	446.034	974.616	6.187.641	8.096.073	14.283.714	11.706	18.151	14.656
2018	569.691	481.914	1.051.605	6.958.195	8.906.435	15.864.630	12.214	18.481	15.086
2019	592.135	476.089	1.068.224	7.335.052	8.543.575	15.878.627	12.387	17.945	14.865
2020	658.031	491.929	1.149.960	7.268.056	7.793.657	15.061.753	11.045	15.843	13.098
2021	770.574	581.706	1.352.280	9.065.158	10.025.517	19.090.675	11.764	17.235	14.117
2022	1.102.328	970.064	2.072.392	13.422.060	16.545.151	29.967.211	12.176	17.056	14.460

(*) Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF.

Tabla A3.4: Número de cuentas y saldos nominales de las cuentas de ahorro a plazo (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	6.068.899	5.764.908	11.833.807	1.228.436	1.070.539	2.298.975	202	186	194
2003	6.309.551	5.740.324	12.049.875	1.200.445	1.016.665	2.217.110	190	177	184
2004	6.160.196	5.503.739	11.663.935	1.172.678	984.737	2.157.415	190	179	185
2005	6.522.337	5.182.268	11.704.605	1.242.478	973.449	2.215.927	190	188	189
2006	6.715.843	5.288.333	12.004.176	1.264.227	987.844	2.252.071	188	187	188
2007	6.864.168	5.333.138	12.197.306	1.316.199	1.022.688	2.338.887	192	192	192
2008	7.338.462	5.662.533	13.000.995	1.415.964	1.097.372	2.513.336	193	194	193
2009	7.611.387	5.823.459	13.434.846	1.481.410	1.137.125	2.618.535	195	195	195
2010	7.792.651	5.937.541	13.730.192	1.590.406	1.219.451	2.809.856	204	205	205
2011	7.990.846	6.144.647	14.135.493	1.673.001	1.284.033	2.957.034	209	209	209
2012	8.097.090	6.175.433	14.272.523	1.786.996	1.366.432	3.153.428	221	221	221
2013	8.247.702	6.237.847	14.485.549	1.869.898	1.466.777	3.336.675	227	235	230
2014	8.415.489	6.351.004	14.766.493	2.064.487	1.546.264	3.610.751	245	243	245
2015	8.558.819	6.411.627	14.970.446	2.233.258	1.676.699	3.909.957	261	262	262
2016	8.898.407	6.590.037	15.488.444	2.487.977	1.850.880	4.338.857	264	267	265
2017	9.188.521	6.760.004	15.948.525	2.658.397	1.955.084	4.613.482	289	289	289
2018	9.459.069	6.995.991	16.455.060	2.855.150	2.099.049	4.954.199	302	300	301
2019	9.764.674	7.237.155	17.001.829	3.093.688	2.270.210	5.363.897	317	314	315
2020	10.178.373	7.583.718	17.762.091	4.729.670	3.494.536	8.224.206	465	461	463
2021	10.862.843	8.132.928	18.995.771	6.658.142	4.922.904	11.581.046	613	605	610
2022	11.356.015	8.594.028	19.950.043	6.220.561	4.672.277	10.892.838	548	544	546

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A3.5: Número de cuentas y saldos nominales de las cuentas de ahorro para la vivienda (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	888.621	1.140.347	2.028.968	143.574	159.369	302.943	162	140	149
2003	1.021.230	1.133.624	2.154.854	144.974	144.791	289.765	142	128	134
2004	1.121.236	1.165.446	2.286.682	152.923	144.663	297.586	136	124	130
2005	1.252.488	868.454	2.120.942	178.965	135.696	314.660	143	156	148
2006	1.377.683	936.337	2.314.020	187.486	136.772	324.258	136	146	140
2007	1.595.147	1.055.805	2.650.952	213.372	148.211	361.583	134	140	136
2008	1.830.132	1.165.641	2.995.773	250.674	165.853	416.527	137	142	139
2009	2.022.387	1.254.400	3.276.787	258.085	167.218	425.303	128	133	130
2010	2.081.629	1.277.451	3.359.080	256.081	164.414	420.495	123	129	125
2011	2.172.355	1.333.422	3.505.777	285.877	184.424	470.301	132	138	134
2012	2.263.201	1.384.388	3.647.589	323.853	202.347	526.200	143	146	144
2013	2.380.243	1.454.837	3.835.080	365.498	222.323	587.821	154	153	153
2014	2.446.545	1.489.443	3.935.988	397.257	233.179	630.436	162	157	160
2015	2.642.893	1.597.548	4.240.441	464.135	265.818	729.953	176	166	172
2016	2.810.127	1.711.332	4.521.459	501.345	283.587	784.933	178	166	174
2017	2.980.541	1.819.753	4.800.294	531.320	298.034	829.353	178	164	173
2018	3.141.751	1.932.516	5.074.267	582.376	324.273	906.648	185	168	179
2019	3.259.130	2.014.522	5.273.652	634.162	354.756	988.917	195	176	188
2020	3.418.812	2.127.636	5.546.448	997.647	548.959	1.546.606	292	258	279
2021	3.706.874	2.351.076	6.057.950	1.373.326	771.189	2.144.515	370	328	354
2022	3.845.783	2.473.315	6.319.098	1.250.174	707.556	1.957.730	325	286	310

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A3.6: Número de instrumentos y saldos nominales del ahorro previsional voluntario (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	817	1.715	2.532	301	627	928	369	365	366
2003	1.198	2.643	3.841	507	1.169	1.676	423	442	436
2004	1.124	2.489	3.613	498	1.096	1.593	443	440	441
2005	1.028	2.257	3.285	463	1.018	1.481	450	451	451
2006	946	2.081	3.027	419	924	1.343	443	444	444
2007	899	1.994	2.893	410	907	1.317	457	455	455
2008	860	1.935	2.795	432	965	1.398	503	499	500
2009	833	1.881	2.714	443	995	1.438	532	529	530
2010	817	1.848	2.665	527	788	1.315	646	426	494
2011	801	1.819	2.620	529	842	1.371	660	463	523
2012	1.001	2.231	3.232	534	900	1.435	534	404	444
2013	994	2.219	3.213	569	853	1.422	573	384	443
2014	985	2.208	3.193	486	729	1.216	493	330	381
2015	984	2.194	3.178	538	718	1.256	547	327	395
2016	975	2.185	3.160	577	742	1.319	592	340	417
2017	966	2.168	3.134	541	773	1.314	560	357	419
2018	959	2.159	3.118	579	814	1.393	604	377	447
2019	170	303	473	439	412	851	2.582	1.360	1.799
2020	167	291	458	510	454	964	3.054	1.559	2.104
2021	167	287	454	507	590	1.096	3.034	2.054	2.414
2022	166	284	450	542	672	1.214	3.265	2.366	2.698

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 4

Administración del efectivo de hombres y mujeres

Tabla A4.1: Cuentas corrientes (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	416.720	897.182	1.313.902	320.978	945.176	1.266.154	770	1.053	964
2003	422.407	913.832	1.336.239	349.554	1.032.807	1.382.361	828	1.130	1.035
2004	455.115	957.342	1.412.457	421.540	1.217.017	1.638.557	926	1.271	1.160
2005	503.949	1.021.115	1.525.064	474.821	1.315.494	1.790.315	942	1.288	1.174
2006	597.724	1.122.308	1.720.032	568.431	1.477.591	2.046.022	951	1.317	1.190
2007	700.856	1.213.968	1.914.824	676.893	1.685.478	2.362.371	966	1.388	1.234
2008	744.784	1.272.017	2.016.801	724.009	2.129.172	2.853.181	972	1.674	1.415
2009	777.491	1.294.471	2.071.962	952.670	2.375.016	3.327.685	1.225	1.835	1.606
2010	846.266	1.405.483	2.251.749	1.142.731	2.698.458	3.841.190	1.350	1.920	1.706
2011	905.372	1.571.457	2.476.829	1.213.146	2.988.110	4.201.255	1.340	1.901	1.773
2012	991.491	1.728.237	2.719.728	1.357.829	3.288.642	4.646.470	1.369	1.903	1.708
2013	1.061.868	1.818.921	2.880.789	1.560.212	3.750.527	5.310.739	1.469	2.062	1.844
2014	1.193.678	1.905.507	3.099.185	1.805.478	4.158.696	5.964.174	1.513	2.182	1.924
2015	1.314.090	2.039.829	3.353.919	2.116.307	4.769.987	6.886.294	1.610	2.338	2.053
2016	1.435.770	2.174.708	3.610.478	2.372.168	5.175.478	7.547.646	1.652	2.380	2.090
2017	1.543.367	2.302.932	3.846.299	2.551.811	5.529.599	8.081.411	1.653	2.401	2.101
2018	1.690.498	2.473.281	4.163.779	2.807.654	5.868.573	8.676.228	1.661	2.373	2.084
2019	1.851.012	2.631.729	4.482.741	3.342.398	6.866.398	10.208.796	1.806	2.609	2.277
2020	2.061.789	2.824.370	4.886.159	5.256.727	10.609.646	15.866.373	2.550	3.756	3.247
2021	2.672.161	3.473.979	6.146.140	6.945.852	13.166.710	20.112.562	2.599	3.790	3.272
2022	3.406.014	4.351.463	7.757.477	5.009.039	9.024.227	14.033.266	1.471	2.074	1.809

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A4.2: Cuentas a la vista (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	930.584	1.289.617	2.220.201	45.199	68.268	113.467	49	53	51
2003	893.385	1.269.581	2.162.966	49.394	81.551	130.945	55	64	61
2004	1.215.130	1.789.842	3.004.972	76.925	127.650	204.575	63	71	68
2005	1.297.121	1.953.147	3.250.268	86.790	142.716	229.505	67	73	71
2006	2.239.588	3.207.583	5.447.171	139.815	213.810	353.626	62	67	65
2007	3.107.151	3.911.508	7.018.659	177.311	258.997	436.308	57	66	62
2008	3.798.112	4.612.751	8.410.863	200.478	288.017	488.495	53	62	58
2009	4.550.217	5.229.127	9.779.344	262.237	359.382	621.619	58	69	64
2010	5.326.432	5.683.471	11.009.903	347.247	457.704	804.951	65	81	73
2011	5.977.983	6.624.364	12.602.347	397.377	537.322	934.699	66	81	74
2012	6.629.381	7.114.002	13.743.383	504.619	693.626	1.198.245	76	98	87
2013	7.228.511	7.595.299	14.823.810	588.347	736.565	1.324.912	81	97	89
2014	7.788.438	7.969.101	15.757.539	733.794	910.697	1.644.490	94	114	104
2015	8.491.598	8.622.066	17.113.664	868.769	1.081.056	1.949.825	98	120	109
2016	9.039.975	9.061.693	18.101.668	1.003.149	1.217.359	2.220.507	111	134	123
2017	9.618.681	9.487.771	19.106.452	1.238.844	1.489.444	2.728.287	129	157	143
2018	10.220.758	10.010.023	20.230.781	1.473.740	1.755.261	3.229.001	144	175	160
2019	10.854.225	10.558.147	21.412.372	1.702.065	1.902.125	3.604.189	157	180	168
2020	12.034.901	11.741.726	23.776.627	5.225.982	6.346.916	11.572.898	434	541	487
2021	13.157.923	12.675.436	25.833.359	5.544.093	6.053.040	11.597.132	421	478	449
2022	13.447.067	12.314.852	25.761.919	3.626.921	3.948.732	7.575.653	270	321	294

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 5

Comportamiento de pago de hombres y mujeres

Tabla A5.1: Protestos de cheques

	Número de protestos por cada mil cheques presentados		Saldo de protestos por cada millón presentado (M\$)		Valor promedio de los cheques presentados a cobro (M\$)	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
2003	6,8	7,7	20,0	18,9	102	162
2004	6,5	7,5	19,3	18,4	108	177
2005	6,7	8,0	18,9	18,7	124	195
2006	7,9	9,2	23,5	21,2	131	213
2007	9,4	10,7	23,9	21,7	147	241
2008	10,8	12,4	25,7	23,9	162	269
2009	10,4	12,2	23,8	24,7	174	279
2010	9,1	10,6	22,2	21,1	188	313
2011	9,2	11,0	23,0	21,3	212	362
2012	10,2	12,1	23,0	23,0	244	410
2013	9,6	11,7	21,7	21,8	282	469
2014	10,7	12,6	24,3	23,4	313	521
2015	10,4	12,1	25,8	23,6	364	577
2016	11,5	13,1	26,7	24,5	397	632
2017	13,8	15,5	31,5	29,8	450	695
2018	14,8	16,6	34,8	32,6	497	785
2019	17,5	19,1	38,7	35,2	590	889
2020	21,7	22,0	38,5	36,6	801	1.167
2021	14,3	15,2	31,6	26,8	1.279	1.722
2022	20,0	20,8	39,8	32,7	1.344	1.890

Fuente: CMF.

Tabla A5.2: Morosidad asociada a la cartera de créditos, porcentaje (*)

		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Mujeres	Deuda con mora 0-90 días	0,58	0,49	0,50	0,51	0,46	0,43	0,35	0,33	0,35	0,33	0,32	0,15	0,13	0,26
	Deuda con mora 90 días o más	4,06	3,58	3,25	3,35	3,22	2,94	2,65	2,39	2,34	2,43	2,41	2,18	1,57	1,21
Hombres	Deuda con mora 0-90 días	0,67	0,54	0,56	0,58	0,53	0,53	0,42	0,40	0,45	0,41	0,41	0,20	0,17	0,33
	Deuda con mora 90 días o más	4,78	4,25	3,83	4,03	4,09	3,99	3,75	3,64	3,57	3,69	3,69	3,38	2,58	1,93

(*) El indicador corresponde a la deuda morosa sobre la deuda total del sexo en estudio. Para todos los periodos, los datos están referidos a diciembre de cada año.
 Fuente: CMF.

Anexo 6

Emisores de tarjetas no bancarias: cifras a diciembre 2022

Tabla A6.1: Deuda promedio por producto, por tramo de edad y sexo

Tramo de edad	Compras en tiendas relacionadas		Avances en efectivo		Compras en comercios afiliados no relacionados		Reestructurados	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Inferior a 30 años	109.222	105.053	478.831	451.428	151.986	148.566	486.948	435.278
30 – 35 años	139.385	138.080	543.729	572.339	184.157	168.873	633.720	567.833
35 – 40 años	151.878	154.088	649.368	648.734	196.652	185.958	705.385	656.412
40 – 45 años	160.367	166.717	671.132	673.900	202.453	189.335	750.148	670.220
45 – 50 años	166.308	170.678	686.337	682.507	199.896	194.569	740.837	688.830
50 – 55 años	166.757	176.216	723.631	710.400	205.258	197.605	783.026	701.006
55 – 60 años	168.297	177.220	721.970	719.289	206.252	202.620	749.609	701.099
60 – 65 años	166.365	178.146	723.797	734.634	213.627	208.289	744.896	713.763
Mayor de 65 años	167.146	181.785	673.409	693.464	228.028	220.785	741.216	716.048
Total	155.425	162.077	662.694	671.368	193.185	186.537	695.230	641.081
Variación (*)	-4%	-6%	1%	1%	-2%	0%	15%	17%

(*) Variación respecto de diciembre 2021.
 Fuente: CMF

Tabla A6.2: Deudores reestructurados, por tramo de mora y edad

Tramo de edad	Mora menos de 90 días		Mora de 90 días o más	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Inferior a 30 años	5.121	10.724	3.646	6.974
30 – 35 años	7.793	16.009	4.816	8.458
35 – 40 años	6.987	13.770	4.001	6.192
40 – 45 años	6.565	12.659	3.487	5.378
45 – 50 años	6.095	12.470	3.059	5.188
50 – 55 años	5.671	12.102	2.558	4.781
55 – 60 años	5.064	11.160	2.095	4.238
60 – 65 años	3.856	8.034	1.457	2.901
Mayor de 65 años	5.116	12.418	1.631	4.089
Total	52.268	109.346	26.750	48.199

Fuente: CMF

Otras publicaciones sectoriales con enfoque de género

Nombre	Contenido	Periodicidad	Alcance	Primera versión	Formato
Informe Brechas de género del mercado laboral en el sistema financiero	Brechas de participación e ingreso asociadas al personal de las instituciones financieras	Irregular	B,C	2006	PDF
Productos bancarios segregados por género	Estadísticas de productos de ahorro, crédito y administración del efectivo	Mensual	B	2008	Excel
Handbook de Género. Informe de gestión de indicadores.	Indicadores de participación femenina en directorios de empresas.	Anual	B, EV	2020	PDF
Informe de endeudamiento	Deuda, carga financiera y apalancamiento de las personas	Anual	B,C,E	2014	PDF
Cartera comercial por tamaño	Estadísticas de stock de colocaciones comerciales asociadas a personas naturales segregada por tamaño	Mensual	B	2016	Excel
Informe de inclusión financiera en Chile	Caracterización de la población financieramente incluida	Irregular	B,C,E	2016	PDF
Condiciones de crédito segregadas por género	Estadísticas de Monto, plazo y tasa de los créditos cursados a personas naturales	Mensual	B	2017	Excel
Acreedores financieros por género	Estadísticas de tenencia de productos de ahorro y administración del efectivo	Mensual	B, C	2018	Excel
Mutuos otorgados por Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables	Mutuos otorgados por Agente, fin y tipo deudor por género de Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables	Mensual	M	2001	HTML
Ahorro en el sistema financiero	Cobertura poblacional de los productos de ahorro y distribución del saldo de ahorro	Anual	B	2018	PDF

Alcance de la información: bancos (B); cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas por la CMF (C), emisores de tarjetas de crédito no bancarias (E), emisores de valores en Bolsa (EV), Agentes Adm. de Mutuos Hipotecarios (M)



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl