

GÉ NE RO

EN EL SISTEMA
FINANCIERO

VIGÉSIMA TERCERA VERSIÓN

2024



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Regulador y Supervisor Financiero de Chile

GÉ NE RO

EN EL SISTEMA
FINANCIERO

VIGÉSIMA TERCERA VERSIÓN

Cierre estadístico al 31 de marzo de 2024 ¹



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

¹ Las cifras reportadas 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
I. INTRODUCCIÓN	6
II. CONTEXTO INTERNACIONAL	7
III. PARTICIPACIÓN LABORAL Y ACCESO A PUESTOS DIRECTIVOS	10
III.1 Participación laboral	10
III.2 Participación de mujeres en puestos directivos	10
IV. ACCESO Y USO DE PRODUCTOS FINANCIEROS	14
IV.1 Acceso a productos de administración del efectivo	14
IV.2 Acceso a productos de crédito	18
IV.3 Indicadores de comportamiento de pago según sexo ..	26
IV.4 Acceso a productos de ahorro	31
IV.5 Seguros y brechas de género	34
V. CONCLUSIONES	40

Recuadros

Recuadro 1: Educación financiera y brechas de género

Recuadro 2: Brechas de género en el sector Fintech

RESUMEN EJECUTIVO

Las mujeres continúan teniendo menor presencia que los hombres en los puestos directivos, por lo que la brecha se cierra lentamente.

Las mayores brechas de género asociadas a la participación de las mujeres en directorios se producen en los emisores

de tarjetas de crédito no bancarias y en las instituciones bancarias (bancos, filiales y SAG). Las menores, se presentan en el sector cooperativo. Por otra parte, según el informe Finnovista (2023), en el Sector Fintech también se observan brechas de género en materia de participación en los equipos fundadores y planta del personal.

TABLA 1 | Brechas de género asociadas a la participación en los Directorios de empresas privadas

Sector	Participación 2023 (%)	Variación 2022-2023 (p.p.)	Variación 2017-2023 (p.p.)
Bancos	16,3	5,3	1,6
Filiales bancarias y SAG	9,1	0,7	-0,2
Cooperativas de ahorro y crédito	36,6	8,6	2,5
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	12	-3,9	0,2
Compañías de seguros	17,6	-0,4	0,6
Otras empresas financieras emisoras de valores (*)	13,8	1,7	1,1
Empresas no financieras emisoras de valores	14,8	0,9	1,1

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.

(*) Incluye Administradoras de Fondos de Pensiones, Administradoras de fondos de inversión, Securitizadoras, Cajas de compensación y Corredores de bolsa.

Fuente: CMF.

Un elemento importante para tener a la vista al analizar las brechas de género en el uso de productos y servicios financieros, es el nivel de educación financiera de hombres y mujeres, lo cual incide en los temas de inclusión.

En términos de los datos administrativos de acceso a

productos y servicios financieros, cuando observamos el nivel de uso de productos de administración del efectivo, la tenencia de tarjetas de prepago alcanza la paridad en 2023, siendo las cuentas corrientes el único producto en que persisten brechas desfavorables a la mujer.

En materia de acceso a productos de crédito, se observan mejoras en el cierre de brechas de género, aunque los saldos promedio de crédito de las mujeres siguen siendo significativamente menores que los de los hombres.

De manera sostenida las mujeres exhiben niveles de endeudamiento, carga financiera y apalancamiento inferiores a los de los hombres. Asimismo, los indicadores de morosidad crediticia evidencian un mejor comportamiento de las mujeres.

En tanto, respecto a cuentas de ahorro, las mujeres mantienen una proporción mayor de cuentas en 2023 con respecto a los hombres, aunque persiste la brecha en saldos promedio mantenidos.

En lo que se refiere a la cobertura poblacional de seguros de las mujeres (57,3%), esta es inferior a la de los hombres







(62,4%), tanto para productos de compañías de seguros de vida como generales. La brecha de género asociada a la cobertura poblacional de seguros se observa en todos los tramos etarios y crece con la edad.

En los tramos de menores ingresos (menos de \$500 mil) la proporción de mujeres aseguradas supera a la de los hombres. Lo opuesto se da en los tramos de ingreso más altos. La distribución de asegurados por ramos de seguros de hombres y mujeres son similares. Algo equivalente se observa en términos de las primas directas.

Finalmente, las empresas Fintech también presentan brechas de género en su composición de clientes.

La tabla 2 resume los principales indicadores de género en las diversas áreas del sistema financiero.

TABLA 2 | Ahorro, crédito, administración del efectivo e integridad financiera

		Variable	Brecha de género	
			Nivel año 2023 (paridad = 100)	Variación 2023-2022 (p.p.)
 Administración del efectivo	Bancos	Número de cuentas mujeres / Número de cuentas hombres	101	1
		Saldo promedio mujeres/ Saldo promedio hombres	63	2
 Crédito	CAC	Número de ahorrantes mujeres / Número de ahorrantes hombres	131	7
	Bancos	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	101	1
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	61	-3
	CAC	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	159	0
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	82	-3
	Mutuarias	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	88	4
Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres		78	5	
Emisores de TCNB (*)	Deudores mujeres / Deudores hombres	197	8	
 Comportamiento de pago	Bancos	Mora de 0-90 días mujeres / mora 0-90 días hombres (**)	80,1	3,3
		Mora de 90 días o más mujeres / Mora de 90 días o más hombres (**)	65,2	2,5
 Ahorro	Bancos	Número de cuentas mujeres / Número de cuentas hombres	135	0
		Saldo promedio mujeres/ Saldo promedio hombres	70	0
	CAC	Ahorrantes mujeres / ahorrantes hombres	153	0
 Seguros	Seguros	Cobertura poblacional mujeres / cobertura poblacional hombres	89,2	-
	Seguros de vida	Cobertura poblacional mujeres / cobertura poblacional hombres	90,9	-
	Seguros generales	Cobertura poblacional mujeres / cobertura poblacional hombres	61,8	-
 Fintech	Sector completo (***)	Empresas con baja clientela de mujeres (0 a 20%)	20%	-
		Empresas con alta clientela de mujeres (81 a 100%)	1%	-

(*) 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). (***) No existen datos comparables de periodos previos; CMF en base a cifras de la Encuesta Fintech Finnovista Chile 2023.

Fuente: CMF

1 INTRODUCCIÓN

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ha dado continuidad al compromiso institucional, asumido hace más de dos décadas, de producir y divulgar periódicamente estadísticas de acceso y uso de servicios financieros desagregadas por sexo, así como de la participación femenina y brechas salariales al interior de las empresas financieras y emisoras de valores. Lo anterior busca, en lo fundamental, 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, referidas al acceso de las mujeres a cargos de alta dirección de las empresas fiscalizadas por la CMF y a su acceso a servicios financieros. La sección siguiente muestra la situación internacional 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 financieras. La cuarta sección registra la evolución temporal (2002-2023) de un conjunto de indicadores que evalúan el acceso de hombres y mujeres a productos de administración del efectivo, crédito (que incluye indicadores de deuda y comportamiento de pago), ahorro y seguros en el sistema financiero chileno. La sección final resume los principales resultados del Informe.

2 CONTEXTO INTERNACIONAL

El Foro Económico Mundial, en su informe “The Global Gender Gap Report 2023”, mide las brechas de género sobre la base de cuatro dimensiones: participación y oportunidades económicas, participación política, educación y salud. Para Chile destacan los siguientes resultados:

- A nivel general, 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).²
- Persiste una baja calificación en el indicador de “participación económica” que, aunque mejoró su posición, desde el lugar 105 al 96, se mantuvo en el 25% de países de menor puntuación en el grupo de alto ingreso (puesto 35 de 46).
- Chile muestra mayor crecimiento en el indicador de “participación política”, donde pasó del puesto 34 al 12, ubicándose dentro del 25% de países con mayor puntuación en el grupo de alto ingreso?³

El informe “Women, Business and the Law”⁴ del Banco Mundial muestra 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. El informe destaca para el caso de Chile, la existencia de un pilar contributivo de pensiones.

Los resultados para el 2024 sitúan a Chile en una posición rezagada respecto de la OCDE, pero superior a América Latina en tres dimensiones:

- Marco legal, que analiza leyes y regulaciones locales que afectan las oportunidades económicas de las mujeres. Chile obtiene 77,5 puntos, 7,4 p.p.⁵ bajo la OCDE y 8,4 p.p. sobre el promedio de América Latina y el Caribe.
- Marco de apoyo, que captura la existencia de los mecanismos políticos (programas, servicios, procedimientos, etc.) para implementar las leyes. Chile obtiene 65 puntos, 3,1 p.p. bajo la OCDE y 26,4 p.p. sobre el promedio de América Latina y el Caribe.

Opinión de expertos, que arroja luces sobre el progreso alcanzado en áreas específicas medidas por el informe⁶. Chile obtiene 62,5 puntos, 20,4 p.p. bajo la OCDE y 0,7 p.p. sobre América Latina y el Caribe.

En cuanto a la participación de mujeres en cargos directivos empresariales, los últimos datos de la OCDE (2022) muestran que Chile permanece en el cuartil más bajo del grupo, con una participación del 17,1%, mientras que la mediana alcanzó el 33,5%. Los dos países con mayor participación - Nueva Zelanda y Francia - alcanzaron participaciones del 46% y 45%, respectivamente (gráfico 1).

Finalmente, en educación financiera, los resultados de la última Encuesta de Capacidades Financieras CAF-CMF muestran a Chile en la medianía de los países de América Latina, con el nivel más bajo de conocimiento financiero para mujeres, pero sin brechas de género en comportamiento financiero y actitud financiera (ver **Recuadro 1**).

² 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.

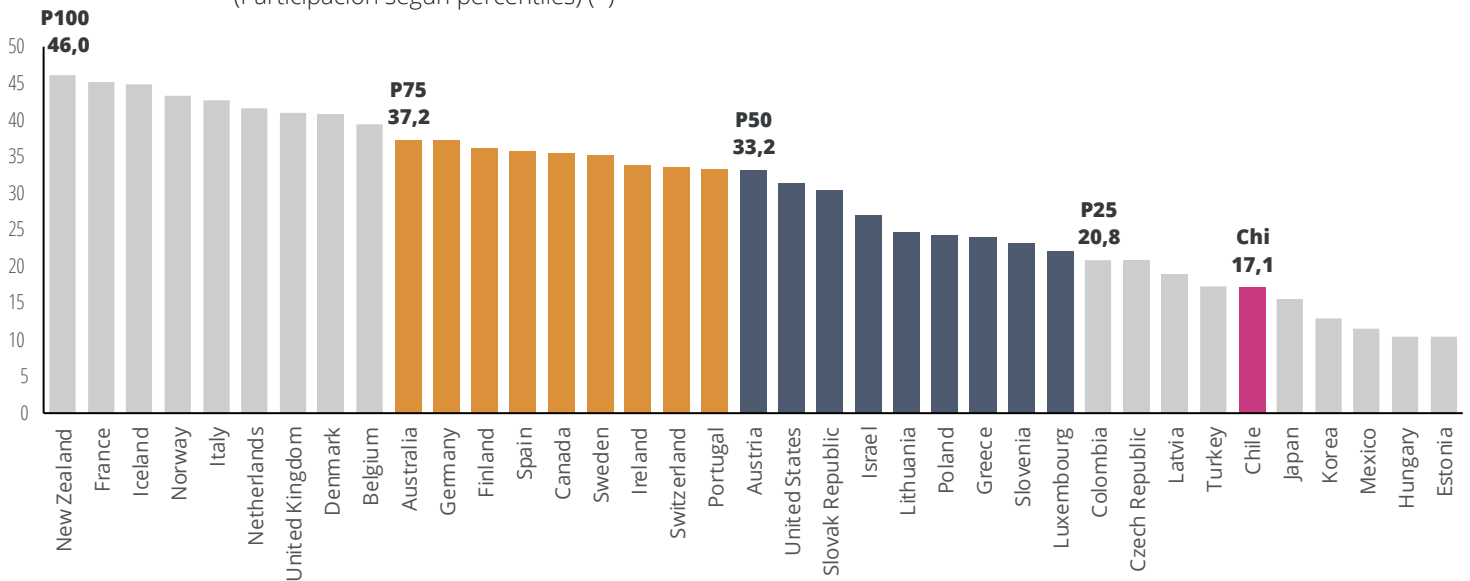
³ De acuerdo con el informe 2023, el subindicador que explicaría esta mejora es “mujeres en posiciones ministeriales”, donde Chile alcanzó el primer lugar. https://www.cnnchile.com/pais/gabinete-gabriel-boric-quienes-son-ministros_20220121/

⁴ 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 2024, el ranking abarcó 188 países.

⁵ Para efectos de este Informe, “p.p.” corresponde a “puntos porcentuales”.

⁶ Por ejemplo, si tomamos en cuenta uno de los aspectos medidos en el informe, a saber, puestos laborales, el marco legal revisa si las leyes del país apoyan o estipulan la igualdad de género en el acceso al trabajo o poseen protecciones contra la discriminación de género; el marco de apoyo estudia si se existen lineamientos o instrumentos políticos que apoyen la entrada de las mujeres a la fuerza laboral, mientras que los expertos revisan si las mujeres poseen, en la práctica, acceso igualitario en el trabajo.

Gráfico 1 | 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. (*) De los países con mayor participación, Francia, Bélgica y Noruega poseen cuotas obligatorias establecidas por Ley, mientras que el resto de los países europeos posee cuota voluntaria de mujeres en directorios. En el otro extremo, Colombia posee cuota obligatoria de mujeres en directorios de empresas públicas, pero no posee regulación al respecto para el sector privado (Cifuentes, 2023).

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

RECUADRO EDUCACIÓN FINANCIERA Y BRECHAS DE GÉNERO

Existe un amplio consenso respecto a la importancia de la educación financiera sobre el bienestar económico de las personas. La educación financiera mejora la capacidad de toma de decisiones ^a, ayuda a evitar el sobreendeudamiento, favorece la acumulación de activos y reduce la vulnerabilidad financiera (satisfacción de necesidades y cumplimiento de obligaciones).

La literatura especializada ^b ha encontrado evidencia sobre la existencia de brechas de género en materia de educación financiera, especialmente en la dimensión asociada a conocimiento financiero. Comúnmente, esta brecha se explica como un fenómeno multifactorial, asociado a estereotipos de género y falta de modelos a seguir que desalientan el interés de las mujeres en temas financieros; factores culturales que limitan la participación de las mujeres en la toma de decisiones

financieras; y restricciones de recursos que afectan el acceso a herramientas de educación financiera, entre otros.

Durante 2023 se aplicó la segunda encuesta nacional de Medición de Capacidades Financieras, la cual entrega antecedentes acerca de las aptitudes que poseen las personas para administrar sus recursos financieros, medido en tres grandes áreas: conocimiento, actitud y comportamiento financieros (CAF – CMF 2023). En América Latina, Costa Rica es el país con el mayor indicador de educación financiera en mujeres, explicado principalmente por su alto indicador en conocimiento y comportamiento financiero. Por su parte, Chile queda en el cuarto lugar, con el nivel de conocimiento financiero femenino más bajo junto a Panamá (Figura R1.1).

^a Lusardi & Mitchell (2014).

^b Hasler & Lusardi (2017); Davoli & Rodríguez-Planas (2022); Goyal, K. & Kumar, S. (2020).

Figura R1.1 | Encuesta de Capacidades Financieras CAF-CMF, resultados para Chile y Latinoamérica (2023)

	Conocimiento financiero		Comportamiento financiero		Actitud financiera		Educación financiera	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Costa Rica	4,6	4,5	5,3	4,9	3,0	3,0	12,9	12,4
Uruguay	5,0	4,5	5,0	4,8	2,9	3,0	12,9	12,3
Perú	4,4	4,2	4,8	4,7	3,5	3,4	12,7	12,3
Chile	4,5	4,1	4,9	4,9	3,0	3,0	12,3	12,1
Panamá	4,2	4,1	4,8	4,7	3,0	3,0	11,9	11,8
Paraguay	4,3	4,2	3,9	3,7	2,9	3,0	11,1	10,8

Los resultados fueron recalculados con la metodología OCDE/INFE 2018/2022. Los países de la tabla corresponden a países con datos comparables para el periodo 2022-2023.

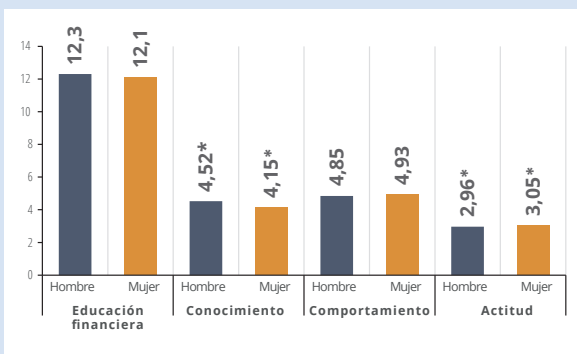
Fuente: CAF - CMF (2023)

En el ámbito nacional los resultados de la encuesta muestran que:

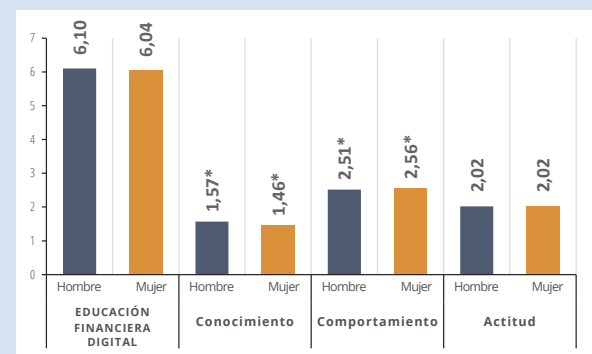
- Globalmente no se observan brechas de género estadísticamente significativas en materia de educación financiera. No obstante, las mujeres presentarían un menor nivel de conocimiento que los hombres, y una evaluación levemente mejor en la dimensión actitud financiera (Figura R1.2 a).
- Algo análogo ocurre en la evaluación de la educación financiera digital. Si bien a nivel global no se observan diferencias estadísticamente significativas, sí en las dimensiones de conocimiento y comportamiento financiero digital. Específicamente, las mujeres exhiben una peor puntuación en conocimiento financiero, y una evaluación levemente superior en la dimensión asociada a comportamiento financiero digital (Figura R1.2 b).

Figura R1.2 | Índice de educación financiera según sexo

(a) Índice de educación financiera general (puntos)



(b) Índice de educación financiera digital (puntos)



Dimensiones	Escala (puntaje)	Materias evaluadas
Conocimiento financiero	(0-7)	Se evalúan conceptos financieros y cálculos matemáticos básicos asociados a valor del dinero en el tiempo, inflación, tasa de interés, interés simple e interés compuesto, riesgo y diversificación del riesgo
Comportamiento financiero	(0-9)	Se evalúan de tres dimensiones: ahorro y planificación a largo plazo, cuidado al adquirir productos y servicios financiero, y cuidado del dinero (vigilancia del estado financiero y pago oportuno de cuentas).
Actitudes financieras	(1-5)	Se evalúan opiniones de los encuestados en relación con las afirmaciones: "prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana", y "prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro".

El indicador de educación financiera general se obtiene a partir de la suma de los puntajes obtenidos en cada dimensión por lo que puede variar entre 1 y 21 puntos. El asterisco (*) indica (*) diferencias estadísticamente significativas. Se considera que las dimensiones conocimiento, comportamiento y actitud tienen un nivel deficiente cuando el puntaje logrado es inferior a 5, 6 y 3 respectivamente (mientras que el puntaje mínimo a nivel global es de 12).

Dimensiones	Escala (puntaje)	Materias evaluadas
Conocimiento financiero digital	(0 - 3)	Se evalúan conocimientos asociados a perfeccionamiento digital de los contratos, uso de datos personales compartidos públicamente para fines comerciales, y uso de criptomonedas
Comportamiento financiero digital	(0 - 4)	Se evalúan comportamientos asociados a: uso individual de las claves de acceso a servicios digitales, evaluación de antecedentes del proveedor de servicios, cambio frecuente de claves de acceso, manejo reservado de información personal en la red.
Actitud financiera digital	(0 - 3)	Se evalúan actitudes respecto a: seguridad de las transacciones realizadas mediante una red pública de Wi-Fi, a la verificación de la seguridad de los sitios Web en el contexto de transacciones en línea, y la revisión de los términos y condiciones para las transacciones en línea.

El indicador de educación financiera digital se obtiene a partir de la suma de los puntajes obtenidos en cada dimensión por lo que puede variar entre 0 y 10 puntos. El asterisco (*) indica (*) diferencias estadísticamente significativas.

Fuente: Elaboración en base a (Silva & Ormazábal, 1/2024)

La encuesta aporta antecedentes valiosos que pueden ayudar a la importancia de introducir un enfoque de género en los programas de educación financiera.

3 PARTICIPACIÓN LABORAL Y ACCESO A PUESTOS DIRECTIVOS

3.1 Participación laboral

Otro de los ámbitos donde se manifiestan las brechas de género en términos económicos es la participación laboral.

Las cifras oficiales indican que la participación laboral femenina en Chile alcanzó el 53% a diciembre de 2023, con una brecha de participación de 19%. Esto representa un aumento de 17 p.p. en la participación desde diciembre de 2002, logrando recuperar el nivel prepandemia. Por su parte, la brecha de participación disminuyó 0,9 p.p. en el último año y 20 p.p. desde 2002 (ver anexo 1). A pesar de ello, el desempleo femenino promedió más de 9% durante 2023 (versus 8,4% para los hombres).

La participación laboral de las mujeres parece estar muy influida por la flexibilidad laboral. La versión 2024 de la encuesta “Radiografía de mujeres en el trabajo” aplicada por la consultora BUK sobre 3.904 personas de 4 países de Latinoamérica ⁷, mostró que, además del salario y las posibilidades de desarrollo, un 27% de las mujeres encuestadas declaró que la razón más importante para aceptar un trabajo es la flexibilidad laboral. La importancia de la flexibilidad laboral aumenta cuando tienen hijos/as menores de 12 años (36% de las encuestadas). Por el contrario, la proporción de hombres encuestados que declara muy importante la flexibilidad laboral disminuye cuando tienen hijos/as menores de 12 años (de 25% al 19%)

3.2 Participación de mujeres en puestos directivos

Existe importante evidencia que indica los beneficios de incluir a mujeres en puestos directivos ⁹. Por este motivo, tanto a nivel público como privado continúan las

Otro punto que aborda la encuesta es la capacidad de negociación antes de aceptar una oferta laboral, el cual también presenta brechas. Los resultados indican que el 30% de los hombres negocian previamente su salario con el empleador, proporción mayor al 23% de las mujeres. Luego, del total de personas encuestadas que negociaron, 87% de los hombres mejoraron su oferta inicial, cifra superior al 83% de las mujeres. Por otra parte, entre las personas que no negociaron, 26% de las mujeres aceptaron el trabajo a pesar de no cumplir sus expectativas, versus 22% de los hombres. De acuerdo con el estudio, el proceso de negociación sería la base para estudiar y explicar futuras brechas de género en cuanto a beneficios y condiciones laborales.

En el caso particular de Chile, el mismo estudio indica que el porcentaje de las mujeres que valoran la flexibilidad laboral alcanza el 30%, superando al 19% de los hombres, siendo la cuarta razón más importante para aceptar un empleo ⁸. Esta proporción llega a 40% en el caso de mujeres con hijos/as menores de 12 años, mientras que en los hombres cae al 15%. A su vez, un 23% de las mujeres y 29% de los hombres negocian su salario antes de aceptar, tras lo cual, el 86% de las mujeres que negocian mejora las condiciones de la oferta, mayor a 81% de los hombres.

iniciativas que promuevan una mayor inclusión. Aunque Chile muestra avances en la inserción de mujeres en los directorios, las brechas se reducen lentamente.

⁷ La encuesta se aplica para Chile, Perú, Colombia y México.

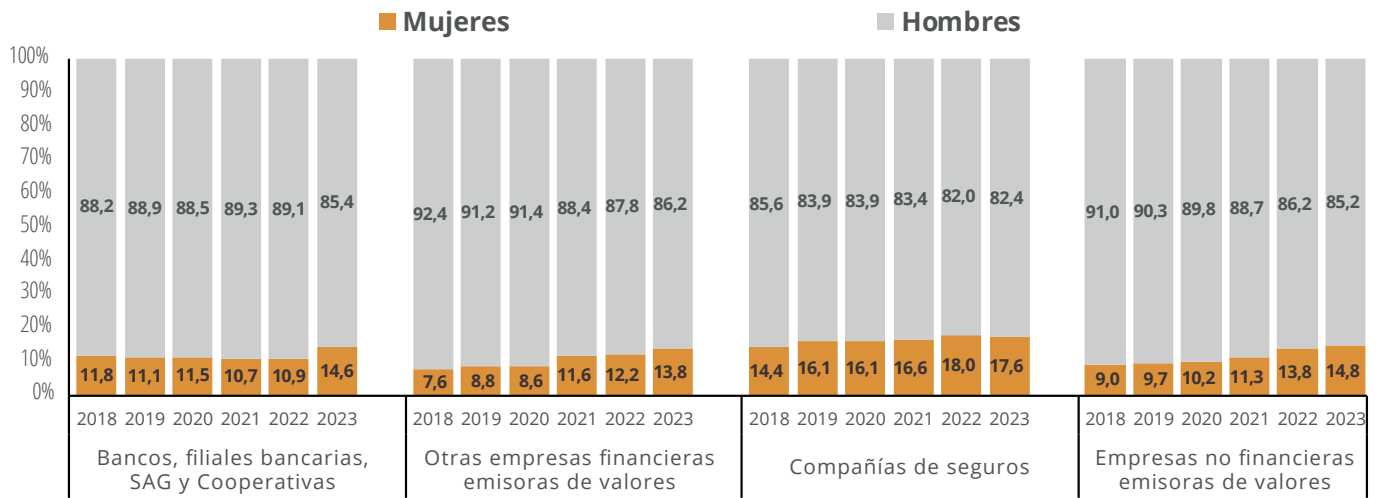
⁸ Esto también se puede observar en economías desarrolladas. Un sondeo realizado por Bain & Company (firma global de consultoría estratégica) aplicado sobre Canadá, Estados Unidos, Australia, Indonesia, Alemania, Francia, China, Brasil, Nigeria e India, mostró que las mujeres dan más importancia que los hombres a la modalidad de trabajo flexible. Fuente: <https://www.esghoy.cl/flexibilidad-laboral-hombres-vs-mujeres/>

⁹ 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 (Chanavat, A. & Ramsden, K., 2013) y éxito en nuevos mercados (Ernst & Young, 2019).

Al 31 de diciembre de 2023, la participación de mujeres en puestos directivos aumentó en bancos, filiales bancarias, SAG y Cooperativas de 10,9% a 14,6%, en Otros emisores financieros de valores de 12,2% a

13,8%, y en Emisores no financieros de valores de 13,8% a 14,8% ¹⁰. Por su parte, las Compañías de seguros presentaron una disminución de 18,0% a 17,6% en 2023 (gráfico 2).

Gráfico 2 | Participación de mujeres en directorios de empresas chilenas (2018 a 2023). (porcentaje sobre el total de directores)



Cifras a diciembre de cada año; Otras empresas financieras emisoras de valores incluyen Administradoras de Fondos de Pensiones, Administradoras de fondos de inversión, Securitizadoras, Cajas de compensación y Corredores de bolsa.

Fuente: CMF

Durante los últimos años los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito, otras empresas financieras emisoras de valores y empresas no financieras emisoras de valores han mostrado un avance hacia la equidad de género en sus directorios, a diferencia de los emisores de tarjetas de crédito no bancarias, las filiales bancarias y SAG, y las compañías de seguros (tabla 3). En particular, la participación de mujeres en directorios de las filiales bancarias y SAG creció a tasas cada vez menores entre 2021 y 2023, hasta disminuir en el último periodo (-0,2 p.p.).

TABLA 3 | Participación de las mujeres en los directorios y trayectoria a la equidad (2023)

Sector	Participación ¹ (porcentaje)	Crecimiento de la participación (puntos porcentuales)		Trayectoria a la equidad (años) ^{3, 7}		
		Último año ²	Promedio, últimos 6 años	2021	2022	2023
Bancos	16,3	5,1	1,6	93	41	21
Filiales bancarias y SAG	9,1	0,7	-0,2	141	245	-
Cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF ⁶	36,6	8,6	2,5	34	22	5
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	12,0	-3,9	0,2	-	25	181
Compañías de seguros ⁵	17,6	-0,4	0,6	37	39	51
Otras empresas financieras emisoras de valores ⁴	13,8	1,7	1,1	54	63	34
Empresas no financieras emisoras de valores	14,8	0,9	1,1	54	36	33

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 6 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 6 años (expansión lineal); (4) Otros emisores financieros de valores incluye Administradoras de Fondos de Pensiones, Administradoras de fondos de inversión, Securitizadoras, Cajas de compensación y Corredores de bolsa; (5) Las cifras para estas empresas corresponden al último periodo disponible, que es diciembre de 2022; (6) Las cooperativas incluidas son las Cooperativas de Ahorro y Crédito de mayor tamaño (fiscalizadas por la CMF); (7) Los sectores cuyo promedio de crecimiento de la participación de las mujeres es negativo, en este ejercicio no convergen a la equidad.

Fuente: CMF.

10 A partir de esta versión del informe, la apertura entre "Empresas IPSA" y "Empresas que cotizan en Bolsa" fue reemplazada por "Otras empresas financieras emisoras de valores" y "Empresas no financieras emisoras de valores", para visibilizar de mejor forma el avance en el cierre de brechas en empresas financieras con respecto al resto de las industrias.

Por otra parte, el ranking de IMAD ¹¹, elaborado por Mujeres Empresarias y la Dirección de Estudios Sociales de la Universidad Católica, es un ranking en base a 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 ranking otorga puntaje según la evaluación de la firma en tres categorías: proporción de mujeres en puestos de ejecutivos principales o de primera línea, proporción de mujeres en puestos de directorio y proporción de mujeres en puestos de trabajo respecto del total de trabajadores de la empresa. Para 2023, el ranking muestra avances en el posicionamiento directivo de mujeres, tanto en el sector público como en el sector privado. Así, desde su primer reporte en 2017, el puntaje promedio de posicionamiento de mujeres en las empresas ha mostrado una mejora continua, alcanzando 43,7 puntos en 2023, lo que representa un alza de 0,2 puntos respecto de 2022. Para 2023, de las 20 empresas con mejor puntaje en el ranking (entre 60 y 100 puntos), 16 pertenecen al sector privado (incluidas 5 firmas del sector financiero privado), destacando empresas de los rubros industrial y comercio. También aparecen cuatro empresas ligadas al Estado (Casa de Moneda, Banco Estado, TVN y Correos de Chile).

El mismo ranking muestra que, entre 2017 y 2023, la proporción de empresas con mujeres en la línea ejecutiva pasó desde 68% a 83%, mientras que la proporción de empresas con mujeres en el directorio pasó desde 42% a 82% ¹². En igual periodo, el porcentaje de mujeres en directorios de empresas pasó desde 9% a 23% (1 p.p. más que en 2022) y las mujeres que integran los cargos ejecutivos principales o de primera línea pasaron desde 13% a 23%. Por último, el estudio observa que la fuerza laboral de las mujeres en las empresas encuestadas pasó desde 35% a 37% entre 2017 y 2023, por debajo del peak de 2021 (38%), relacionado a las dificultades experimentadas por las mujeres en el mercado laboral tras la pandemia.

Una de las industrias en las que se observa baja inclusión de mujeres es la industria Fintech. No obstante, dado el incipiente desarrollo de este sector en la economía nacional no existe una data abundante para establecer tendencias claras. **El recuadro 2** presenta un estado del arte sobre las brechas de género en este rubro.

¹¹ El ranking IMAD en 2023 contó con la participación de 131 empresas (públicas, multinacionales y empresas que cotizan en el IGPA). Las ponderaciones de cada categoría para calcular el promedio final son: 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%). El ranking va desde 0 a 100, donde 100 es el máximo puntaje.

¹² 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. Para pertenecer a estos grupos, basta con tener 1 mujer como directora o 1 mujer en su línea ejecutiva.

RECUADRO 2 BRECHAS DE GÉNERO EN EL SECTOR FINTEC

Durante los últimos años, el Sector Fintec^a ha concitado alto interés, tanto por su rápida expansión como por el incipiente desarrollo de su marco regulatorio. Durante el periodo 2021-2023 el número de empresas del sector en Chile creció a una tasa promedio de 29% anual^b. Asimismo, en diciembre de 2022 se promulgó la Ley Fintec^c, cuya reglamentación y supervisión está a cargo de la CMF.

Las escasas estadísticas sectoriales disponibles, dan cuenta de la existencia de brechas de género en el sector (Figura R2.1). En efecto:

Parte importante de las empresas del sector (68%) no tienen presencia de mujeres entre sus miembros fundadoras. La cifra es mayor a la observada a nivel de las economías de América Latina y el Caribe^d (promedio de 60%).

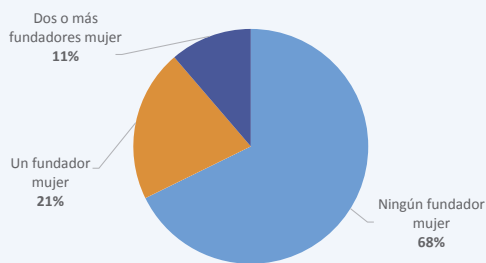
La participación promedio de las mujeres en la planta de personal del sector (33%) es significativamente menor a la participación de las mujeres en la fuerza de trabajo nacional (43% a diciembre de 2023), pero similar a lo observado a nivel de las economías de América Latina y el Caribe (promedio aproximado de 31%).

La proporción de mujeres en la cartera de clientes (o usuarios finales) del sector es acotada (promedio de 39%), cifra similar a la observada a nivel de las economías de América Latina y el Caribe (promedio de 37%).

La acotada participación de las mujeres en este sector (fundadoras, personal y usuarias) no es un fenómeno exclusivamente local^e. La literatura especializada asocia lo anterior a factores culturales y psicológicos que determinan

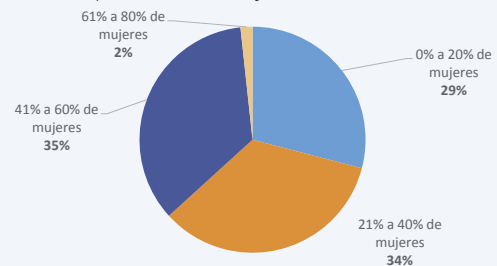
Figura R2.1 | Mujeres en el sector Fintech en Chile 2023

(a) Mujeres fundadoras o cofundadoras



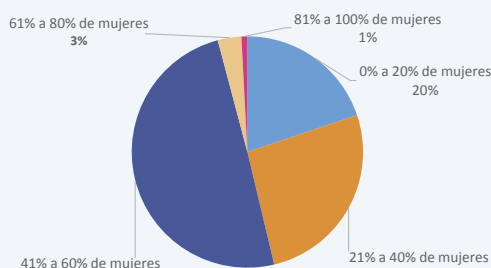
El indicador mide el número de empresas encuestadas que declaran tener fundadoras o cofundadoras mujeres sobre el total de empresas encuestadas que respondieron la consulta.

(b) Participación de las mujeres en el sector



El indicador muestra la distribución de la participación de las mujeres por quintil de empresas.

(c) Mujeres clientes o usuarias finales de los servicios provistos



El indicador mide el porcentaje de usuarias por quintil de empresas

El total de empresas considerado corresponde al número de empresas que respondió cada pregunta.

Fuente: CMF en base a cifras de la Encuesta, Fintech Finnovista Chile 2023.

una subrepresentación general de las mujeres (estudio, trabajo, emprendimiento y uso) en los campos asociados a ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas^f. Factores como estereotipos de género, sesgos inconscientes de género, sesgos de contratación y la falta de modelos femeninos, estarían detrás de lo observado.

En Chile, aunque se advierten avances en participación sectorial de las mujeres^g, factores restrictivos como la brecha de género en la titulación de estudiantes en carreras técnicas y profesionales del área de tecnología se ha mantenido prácticamente inalterada durante un largo periodo de tiempo^h. En efecto, durante la última década (2012-2022) esta brecha paso desde 20,7% a 19,3%.

^a Sector compuesto por empresas que proveen servicios financieros basados en innovaciones del ámbito de las Tecnologías de la Información y Comunicación.

^b Finnovista (2023)

^c Ley 21.521, promulgada el 22 de diciembre de 2022, y publicada el 04 de enero de 2023

^d Los antecedentes asociados a LAC que se exponen en este recuadro están basados en BID & Finnovista (2022).

^e Chen et all 2023 y Khera et all 2022

^f Una revisión de la materia puede encontrarse en Ramirez, C. (2023) y en Wang and Degol (2017).

^g Durante el periodo 2020-2022, la participación de las mujeres en los equipos fundadores paso de 12% a 32% (BID & Finnovista 2022; y Encuesta, Fintech Finnovista Chile 2023).

^h Subcomisión de Estadísticas de Género, datos referidos a 2022.

4 ACCESO Y USO DE PRODUCTOS FINANCIEROS

4.1 Acceso a productos de administración del efectivo

Casi la totalidad de la población adulta del país mantiene cuentas de administración del efectivo, observándose a la fecha brechas de género poco significativas, cuestión asociada de manera directa con la masificación de las cuentas vista durante las últimas décadas.

TABLA 4 | 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	99,9%	98,5%	99,2%	-1,4
Cooperativas	3,7%	4,7%	4,2%	1
Bancos y cooperativas	100,0%	98,6%	99,3%	-1,4

Cifras a diciembre de 2023. 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.

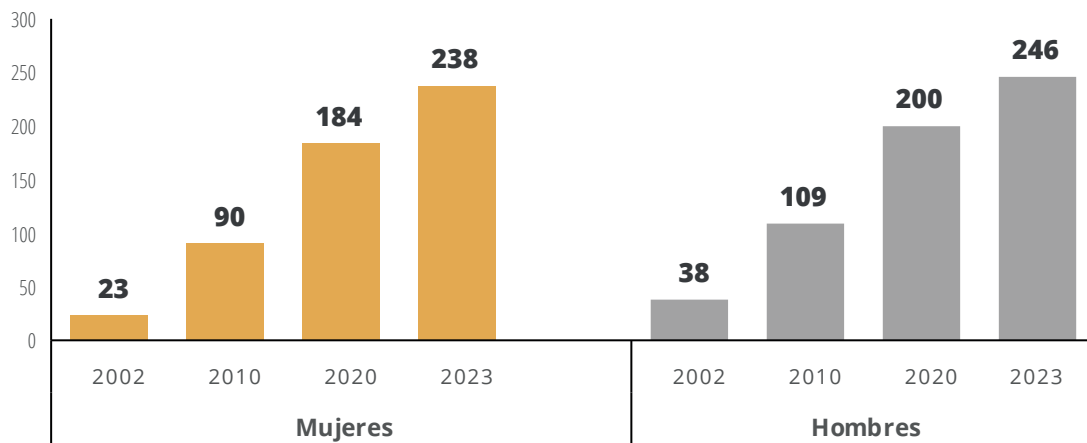
Sector Bancario

- Sigue aumentando la tenencia de productos de administración del efectivo por adulto en el país (hombres y mujeres), lo que consolida la cobertura poblacional de 100% alcanzada a partir de 2012.***

A diciembre de 2023, existían 2,46 cuentas de administración del efectivo por adulto hombre, cifra levemente superior a la de las mujeres (2,38 cuentas por mujer adulta). Esto representa un notable avance en la

cobertura poblacional desde 2002 (gráfico 3) asociado a la masificación de los medios de pago digitales que ha hecho retroceder el uso del efectivo.¹³

Gráfico 3 | Instrumentos de administración del efectivo en la banca, cobertura poblacional según sexo (cuentas de cada sexo sobre población adulta de cada sexo, porcentaje)



Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

- La brecha de acceso se encuentra cerrada, entre otros factores, gracias a una mayor cantidad de cuentas a la vista de mujeres.***
- Por primera vez se incluyen estadísticas de tarjetas de prepago bancarias, las cuales en 2023 también cerraron la brecha de acceso.***

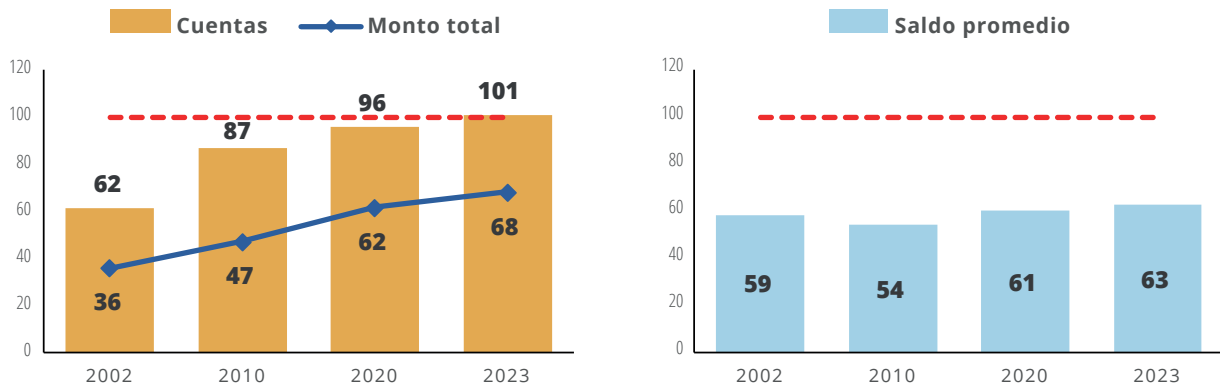
En 2023 se mantuvo el cierre de brechas de género en el acceso a cuentas de administración del efectivo bancarias, aunque persisten las diferencias en los montos mantenidos, cuya brecha es de 38 p.p.

(gráfico 4.a) Lo anterior provoca que las mujeres posean un saldo promedio inferior a los hombres en estos instrumentos (gráfico 4.b).¹⁴

¹³ La encuesta nacional de uso y preferencia de efectivo 2022, realizada por el Banco Central de Chile, indicó que, del total de encuestados, un 55% de los hombres y 52% de las mujeres usan intensivamente (hasta 5 veces por semana) medios de pago distintos al efectivo, entre los que destacan la transferencia electrónica y la tarjeta de débito, ambas asociadas a los instrumentos presentados en esta sección.

¹⁴ A diciembre de 2023, solo el 40,6% del total mantenido en estas cuentas pertenecía a mujeres. Ver anexo 4.

Gráfico 4 | Administración del efectivo en la banca: número de cuentas, saldo y saldo promedio según sexo (razón de agregados de mujeres sobre agregados de hombres)



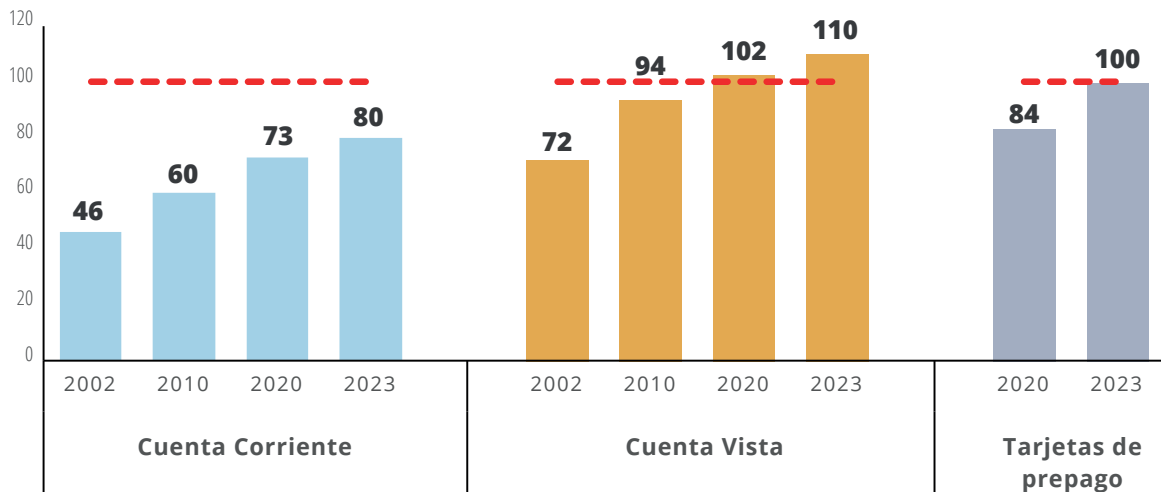
Datos a diciembre de cada año. En ambos gráficos línea roja punteada corresponde a paridad.

Fuente: CMF

Aunque el número de cuentas corrientes de mujeres sigue siendo menor al número de cuentas corrientes de hombres, la brecha de acceso a este producto se ha ido cerrando desde 2002, en tanto que las cuentas vista

no presentan brecha desfavorable a las mujeres desde 2016. Por su parte, las tarjetas de prepago con provisión de fondos, cuyo registro comenzó en 2020, también cerraron su brecha de acceso en 2023 (gráfico 5).¹⁵

Gráfico 5 | Administración del efectivo en la banca: número de cuentas según tipo de producto y sexo (razón de instrumentos de mujeres sobre instrumentos de hombres)



Datos a diciembre de cada año. Línea roja punteada corresponde a paridad.

Fuente: CMF

Durante el periodo, se advierte que las cuentas corrientes poseen mayor importancia relativa para hombres que para mujeres (gráfico 6.a). 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 corrientes¹⁶. No obstante, se observa que entre 2002 y 2023 se produjo

un cambio de preferencias desde cuentas corrientes hacia las cuentas vista, con más fuerza en los hombres, posiblemente relacionado con los menores costos de mantención de estas últimas. Asimismo, se observa una fuerte penetración de las tarjetas de prepago en ambos sexos, desplazando una parte de la tenencia de otros productos a partir de 2020 (gráfico 6.b).¹⁷

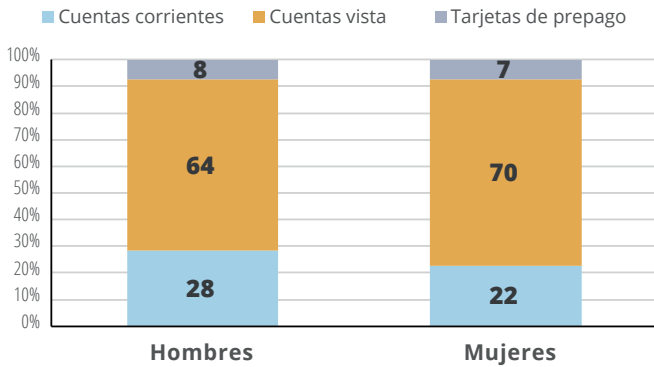
¹⁵ A partir de 2016, el número de cuentas a la vista de mujeres pasó desde 9 a 13,8 millones de cuentas, mientras que para los hombres pasaron desde 9 a 12,6 millones de cuentas. Ver anexo 4.

¹⁶ Entre 2020 y 2023, el número de cuentas corrientes aumentó en 2,3 millones para las mujeres y 2,7 millones para los hombres. Esto representa el aumento más notorio en términos absolutos, considerando el periodo 2002 a 2023 (ver anexo 4). La aparición de cuentas digitales con costos reducidos y facilidades de apertura explicarían en parte este crecimiento.

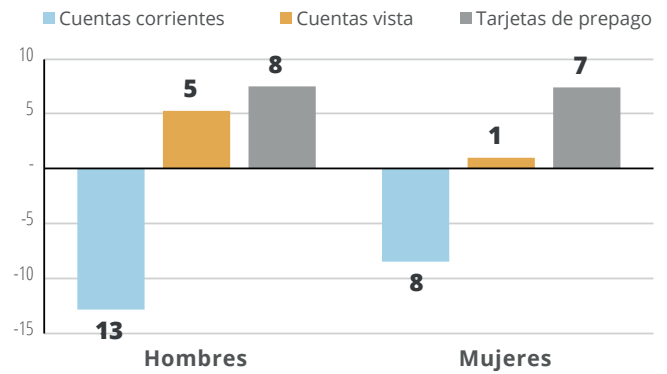
¹⁷ En 2020, las tarjetas de prepago irrumpieron con una participación de 6% en los hombres y 5% en las mujeres, desplazando en porcentajes similares la participación conjunta de cuentas corrientes y cuentas vista. Ver anexo 4.

Gráfico 6 | Administración del efectivo en la banca, número de cuentas según tipo de producto y sexo

a) Participación
(Cuentas asociadas a cada sexo como porcentaje del total)



b) Variación de la participación
(puntos porcentuales)



Cifras a diciembre de 2023. En b), variación con respecto a diciembre de 2002, excepto para tarjetas de prepago que es con respecto a diciembre de 2020.

Fuente: CMF

Cooperativas de Ahorro y Crédito

- *La proporción de cuentas contratadas por mujeres ha sido creciente y superior a la de los hombres.*

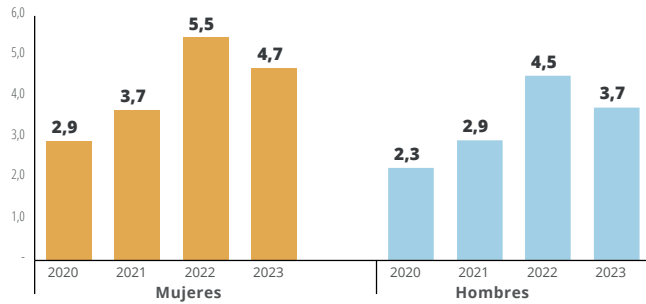
En las Cooperativas, entre 2020 y 2023, se observa que:

- La cobertura poblacional ha aumentado, siendo más notoria en mujeres que en hombres (gráfico 7.a); no obstante, su alcance es mucho menor a la observada en bancos (compárese con gráfico 5)
- No se observan brechas de acceso en cuentas vista; no obstante, las mujeres poseen un menor acceso que los hombres a las tarjetas de prepago con provisión de fondos (gráfico 7.b)
- Existe una brecha favorable a las mujeres en número de productos y saldos mantenidos, permitiendo que su saldo promedio sea mayor al de los hombres (gráfico 7.c y 7.d).

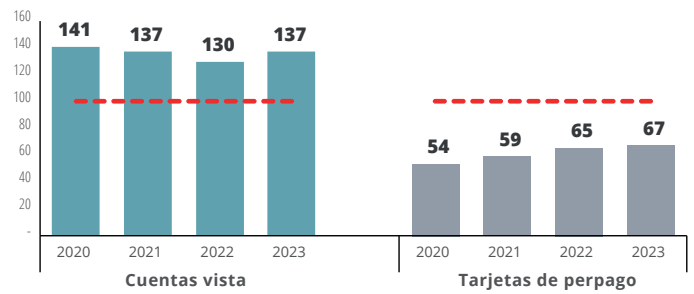
A nivel de producto, no se observan brechas de acceso en cuentas vista; no obstante, las mujeres poseen un menor acceso que los hombres a las tarjetas de prepago con provisión de fondos (tabla 5).

Gráfico 7 | Tenencia de instrumentos de administración del efectivo de cooperativas según sexo (agregados de mujeres sobre agregados de hombres, porcentaje)

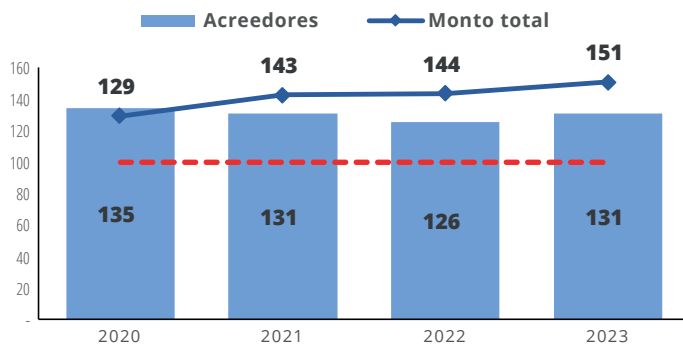
a) Cobertura poblacional



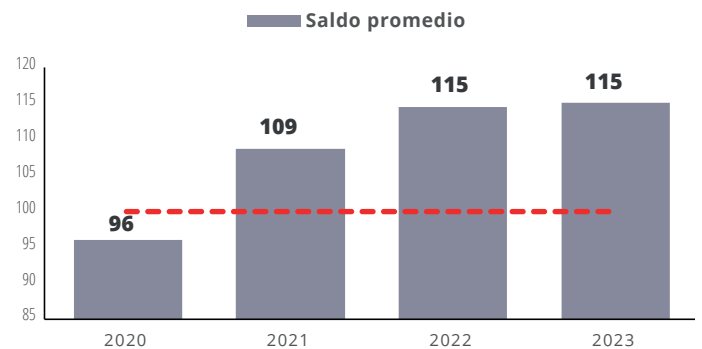
b) Brecha por producto



c) Brecha en acreedores y monto total mantenido



d) Brecha en saldo promedio



Cifras a diciembre de cada año. Cobertura poblacional corresponde al porcentaje deudores por género respecto de la población adulta de cada género. En b, c y d, la línea roja punteada representa la paridad.

Fuente: CMF

4.2 Acceso a productos de crédito

- Entre el 45% y el 49% de la población en edad de trabajar¹⁸ mantiene operaciones de crédito efectivas vigentes, sin que se adviertan brechas de género significativas en cuanto a tenencia (tabla 5).

TABLA 5 | Tenencia de instrumentos de crédito, diciembre 2023 (*)

Sector financiero	Deudores sobre población total de 15 años o más		Razón del agregado de mujeres sobre agregado de hombres		
	Hombres	Mujeres	Número de deudores	Deuda total	Deuda promedio
Bancos	42	44	101	62	61
Cooperativas	2	3	159	131	82
Mutuarías	0,4	0,3	88	69	78
Tarjetas no bancarias	6	12	197	200	102
TOTAL	45	49	107	63	60

(*) 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

¹⁸ Este Informe utiliza la definición del Instituto Nacional de Estadísticas (INE) de la población en edad de trabajar (población de 15 años o más).

Persisten diferencias significativas entre hombres y mujeres respecto al nivel de deuda, carga financiera y apalancamiento.¹⁹

Entre 2017 y 2023, el nivel de endeudamiento mediano de mujeres pasó desde 49,9% a 51,5% de la cifra de los hombres, alcanzando este último año los niveles prepandemia (Tablas 6 y 7).

A diciembre de 2023 la carga financiera de hombres y mujeres alcanzó valores de 18% y 14% respectivamente, revelando una brecha estadísticamente significativa de 4 p.p. Si bien la carga financiera comenzó nuevamente a crecer a partir de 2021, tanto en hombres como en mujeres, para 2023 el indicador presentó una caída respecto al año previo, volviendo a los niveles que se observaron durante la pandemia y muy por debajo de los niveles previos.

El nivel de carga financiera de los hombres crece de forma invariable con el ingreso a partir del tramo de M\$500, 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 el mismo comportamiento, con un nivel máximo de carga financiera de 24,4% en el tramo de renta entre M\$1.200 y M\$1.700; por sobre este umbral comienza a disminuir (Tabla 7).

Finalmente, los hombres presentan un apalancamiento superior al de las mujeres a diciembre del 2023 (3,3 veces contra 2,3 veces, respectivamente), que aumenta más que proporcionalmente en la medida que aumenta el ingreso a partir del tramo de M\$500 (tablas 6 y 7).

TABLA 6 | 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
2023	1.597.906	3.103.584	51,5	2,3	3,3	67,4	14,0	18,0	77,9

Comprende el universo de deudores que mantienen obligaciones crediticias vigentes con entidades bancarias (incluidas las Sociedades de Apoyo al Giro, SAG). Para este grupo de deudores, se considera tanto su deuda bancaria como no bancaria, incluyendo la asociada a Emisores de Tarjetas No Bancarias (ETNB), a Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) y a Mutuarias fiscalizadas por la CMF.

Fuente: CMF

¹⁹ 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 adeudado 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.

TABLA 7 | Indicadores de endeudamiento por tramo de ingreso y sexo, diciembre 2023

Tramo	Deuda representativa (miles de pesos)		Apalancamiento (veces el ingreso)		Carga financiera (porcentaje del ingreso)	
	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre
Inferior a 250.000	322	397	1,8	2,0	14,8	16,2
250.000 – 400.000	350	397	1,0	1,2	8,6	9,2
400.000 – 500.000	453	454	1,0	1,0	7,6	7,5
500.000 – 600.000	824	765	1,5	1,4	10,6	9,7
600.000 – 750.000	1.550	1.448	2,3	2,2	14,8	13,9
750.000 – 1.000.000	3.103	2.986	3,6	3,5	20,7	19,7
1.000.000 – 1.200.000	5.149	5.347	4,7	4,9	23,7	23,8
1.200.000 – 1.700.000	8.091	9.250	5,8	6,6	24,4	26,0
1.700.000 – 2.600.000	14.811	20.981	7,3	10,2	23,7	28,2
Mayor a 2.600.000	16.861	39.318	4,5	10,3	14,8	25,1

Comprende el universo de deudores que mantienen obligaciones crediticias vigentes con entidades bancarias (incluidas las Sociedades de Apoyo al Giro, SAG). Para este grupo de deudores, se considera tanto su deuda bancaria como no bancaria, incluyendo la asociada a Emisores de Tarjetas No Bancarias (ETNB), a Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) y a Mutuarias fiscalizadas por la CMF.

Fuente: CMF

A continuación, se presentan antecedentes detallados sobre el acceso de hombres y mujeres a instrumentos de crédito provistos por los principales oferentes del mercado.

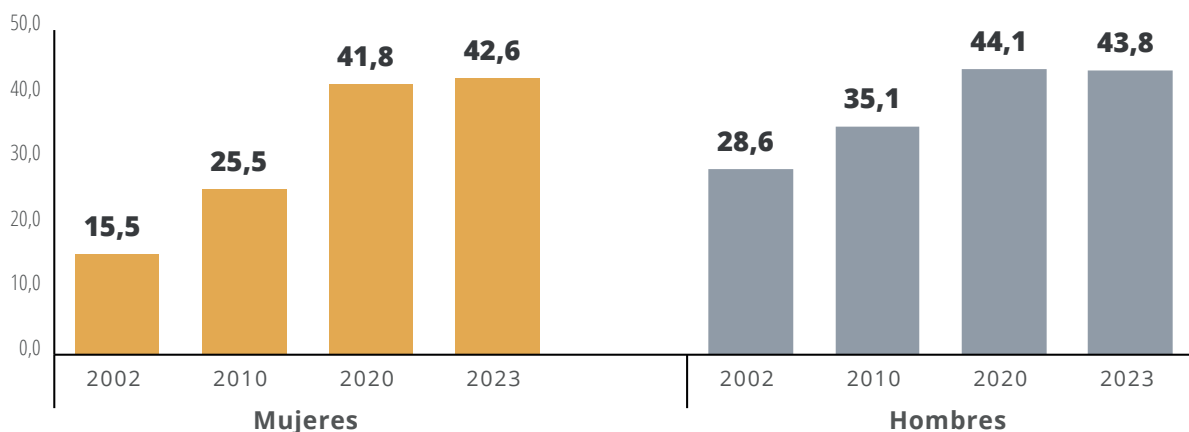
Instituciones bancarias ²⁰

- *Sigue aumentando la cobertura poblacional del crédito, aunque para las mujeres mejoró menos que su promedio histórico.*

La cobertura poblacional de las mujeres pasó desde 15,5% a 42,6% entre 2002 y 2023, aumento mayor al mostrado por los hombres en el mismo periodo. Con todo, para diciembre de 2023 las mujeres presentaron

una cobertura levemente superior a la mostrada durante la pandemia, mientras que los hombres la redujeron (gráfico 8). Información complementaria se presenta en el Anexo 2.

Gráfico 8 | Crédito bancario: cobertura poblacional según sexo. (deudores de cada sexo sobre población Adulta de cada sexo, porcentaje)



Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

²⁰ Se consideran datos para bancos y Sociedades de Apoyo al Giro (SAG)

Se observa un acceso igualitario al crédito bancario, pero persisten brechas en el monto de crédito otorgado, principalmente en cartera comercial.

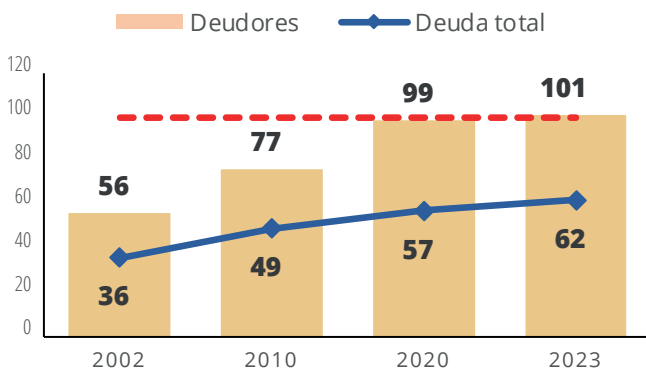
A diciembre de 2023, el saldo promedio de las mujeres era 39 p.p. menor al de los hombres, mejorando levemente respecto a 2022.

A diciembre de 2023, el acceso a productos de crédito bancario favorece a las mujeres (101 mujeres por cada 100 hombres). No obstante, se mantienen las brechas en cuanto a montos de crédito otorgado (gráfico 9.a) y saldos promedio de crédito (gráfico 9.b).

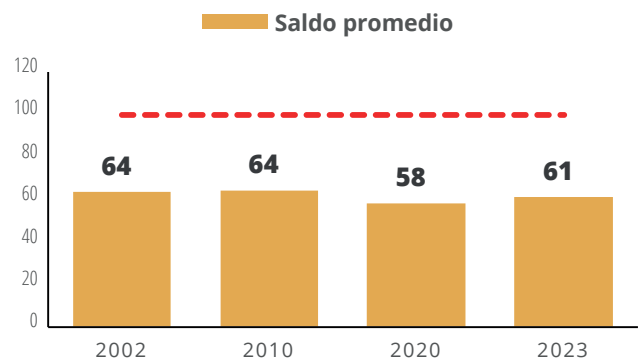
Cabe mencionar que el empeoramiento de la brecha en saldos promedio de crédito se explicaría porque el cierre de brecha en el acceso al crédito fue mayor que el cierre de brechas en montos otorgados, para el periodo mencionado.

Gráfico 9 | Crédito bancario. Número de deudores, deuda total y deuda promedio según sexo (agregado de mujeres sobre agregado de hombres, porcentaje)

a) Deudores y deuda total



b) Deuda promedio



Datos a diciembre de cada año. En ambos gráficos, la línea roja punteada corresponde a paridad.

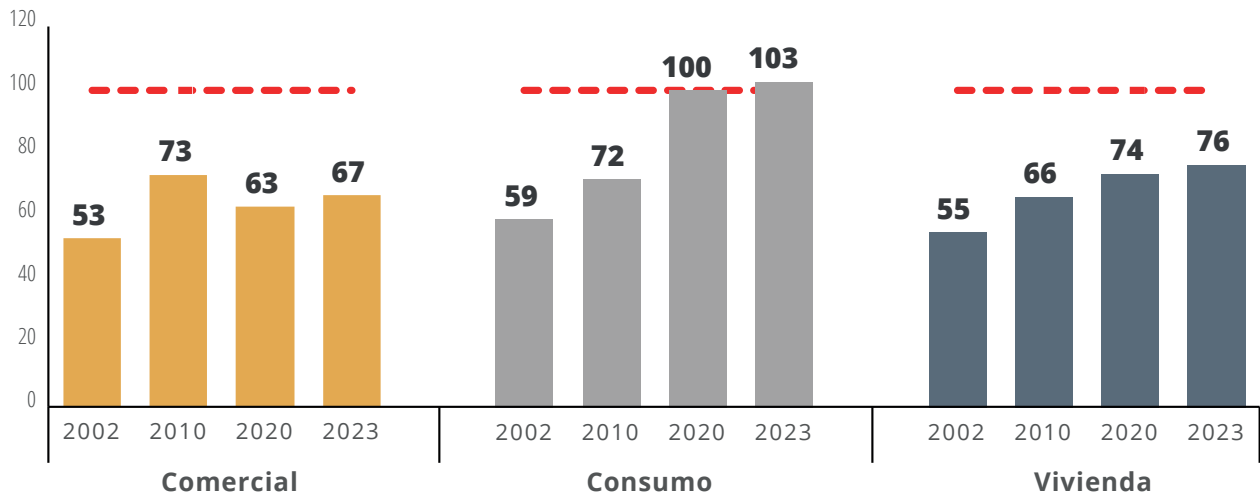
Fuente: CMF

- Se observan diferencias relevantes entre hombres y mujeres, tanto respecto a la tenencia de los distintos tipos de créditos contratados (gráfico 10), como a la composición de la deuda asociada a los mismos (gráfico 11).
- El crédito hipotecario ha ganado importancia relativa en ambos sexos, restando participación a los créditos comerciales (gráfico 11).

El acceso al crédito desagregado por cartera muestra que las mujeres poseen mayor acceso a créditos de consumo (103 mujeres por cada 100 hombres),

manteniendo un indicador favorable desde 2018. No obstante, siguen existiendo brechas de género en el acceso a créditos comerciales y de vivienda (gráfico 10).

Gráfico 10 | Crédito bancario: número de deudores según tipo de crédito y sexo (razón de deudoras mujeres sobre deudores hombres, porcentaje)



Datos a diciembre de cada año; la línea roja punteada corresponde a paridad.

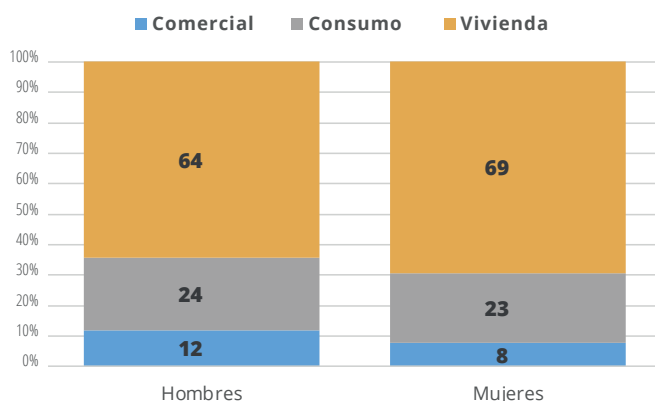
Fuente: CMF

Los datos de participación de los créditos por cartera indican que más del 60% del monto de deuda corresponde a vivienda, siendo este porcentaje mayor en mujeres, en tanto que los hombres poseen una mayor proporción de su deuda en cartera comercial y de consumo. Lo anterior evidencia la orientación de las mujeres hacia la deuda hipotecaria (gráfico 11.a).

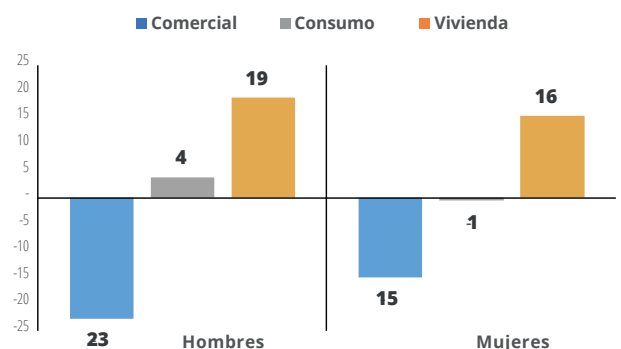
Comparando estas proporciones con las existentes en 2002, se observa que la cartera comercial ha perdido preponderancia frente a la cartera de vivienda para ambos grupos de deudores. Este cambio se ha reflejado en una mayor participación de las carteras de consumo y vivienda para los hombres, y exclusivamente de la cartera vivienda en las mujeres (gráfico 11.b).

Gráfico 11 | Crédito bancario: monto de deuda según tipo de crédito y sexo

a) Participación (porcentaje sobre la deuda total de cada sexo)



b) Variación de la participación (puntos porcentuales)



Cifras a diciembre de 2023. En b), variación con respecto a diciembre de 2002.

Fuente: CMF

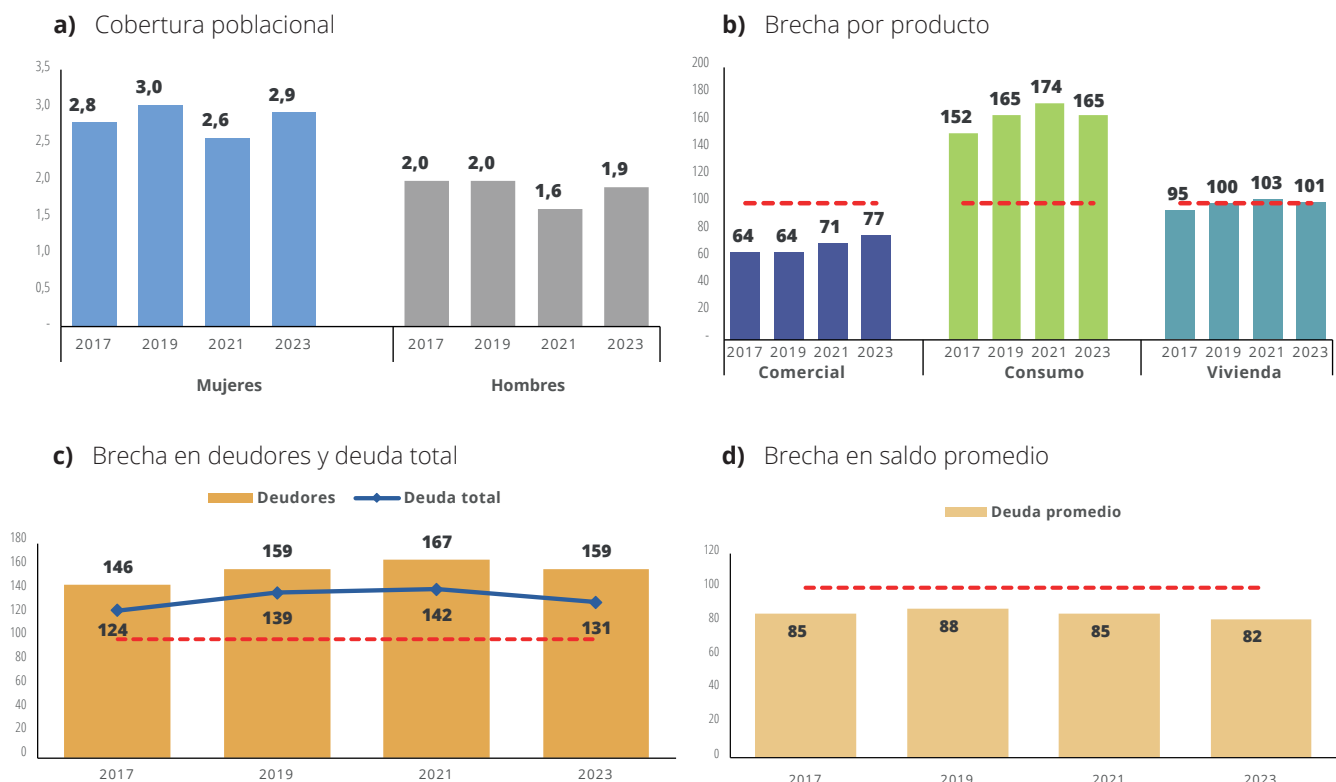
Cooperativas de Ahorro y Crédito

En cuanto a tenencia de productos de crédito y monto de crédito, la participación relativa de las mujeres es mayor en el ámbito cooperativo que en el bancario.

A diciembre de 2023, por cada 100 deudores crediticios de cooperativas existen 159 mujeres deudoras, lo que representa un aumento de 13 puntos porcentuales desde 2017 (sin que se observe un aumento durante el último año). Respecto del monto de deuda, se reporta una brecha favorable a las mujeres, aunque hubo un leve retroceso de 3% en el último año. En tanto el saldo promedio de crédito presenta una brecha histórica desfavorable que persiste hacia el último año.

Por cartera, los créditos comerciales son los únicos que siguen registrando una brecha desfavorable para las mujeres, que alcanzó 23 puntos porcentuales en 2023, a pesar de que la reducción de brecha mejoró en un 3% el último año. Por su parte, entre 2017 y 2023 la cobertura poblacional aumentó para las mujeres y se redujo para los hombres; durante el último año, el indicador presentó una mejora para ambos grupos (gráfico 12).

Gráfico 12 | Tenencia de instrumentos de crédito de cooperativas según sexo (agregados de mujeres sobre agregados de hombres, porcentaje)



Cifras a diciembre de cada año. Cobertura poblacional corresponde al porcentaje deudores por género respecto de la población adulta de cada género. En b, c y d, la línea roja punteada representa la paridad.

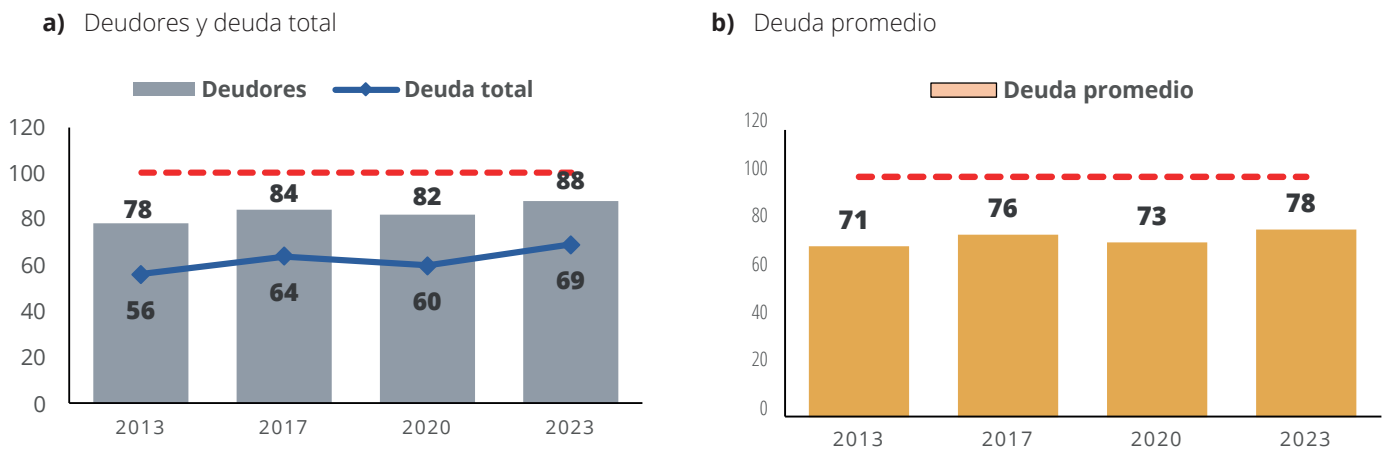
Fuente: CMF

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 los montos de crédito.*

En la cartera de créditos de los Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables (AAMHE), se mantiene el avance hacia el cierre de brechas de género durante el periodo de estudio (gráfico 13.a). En 2023, la brecha en saldo promedio (22 p.p.) alcanzó su menor nivel desde el inicio de la serie (gráfico 13.b).

Gráfico 13 | Tenencia de instrumentos de crédito de cooperativas según sexo (agregados de mujeres sobre agregados de 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 mutuarias (deudores y monto de deuda)

En ambos gráficos, línea roja punteada corresponde a paridad.

Fuente: CMF

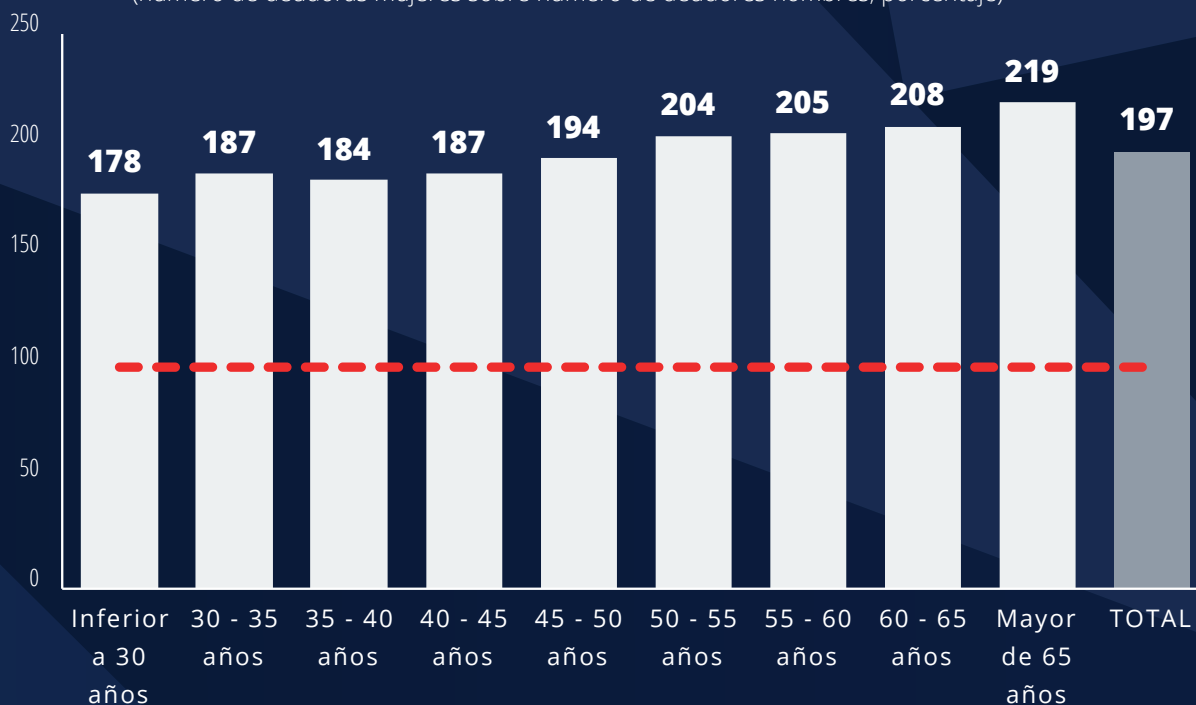
Emisores de Tarjetas de Crédito No Bancarias (ETNB)

- *La tenencia de créditos asociados a tarjetas de crédito no bancarias sigue siendo significativamente mayor entre las mujeres.*

A diciembre de 2023, los deudores de emisores de tarjetas no bancarias alcanzaron 1.495.464 personas, de las cuales 66,3% son mujeres. Lo anterior representa una caída de 13% respecto al total de deudores de 2022 y de 28% respecto a 2019 (año prepandemia). Por rango de edad, las mujeres representan el 56% de los

hombres en el tramo de menor edad y un 45% en el de mayor edad. En este mercado existen más mujeres deudoras en todos los tramos de edad, igual que en los periodos anteriores, y su proporción aumenta persistentemente a partir de los 45 años (gráfico 14).

Gráfico 14 | 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 roja punteada representa la paridad.

Fuente: CMF

En el caso de los ETNB, a diciembre de 2023 se observa que, en las compras en tiendas relacionadas, las mujeres mantienen un saldo promedio menor a los hombres, en todos los tramos de edad hasta los 50 años (tabla 8). Hombres y mujeres disminuyeron su monto promedio de deuda en 2% y 7%, respectivamente (anexo 6).

Por otra parte, para avances en efectivo, los montos promedio de los hombres superan a los de las mujeres, con excepción del tramo entre 60 y 65 años (tabla 8). Ambos sexos redujeron en un 4% y 8% respectivamente su deuda promedio respecto de 2022 (anexo 6).

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 (tabla 8). En este producto, la deuda promedio respecto de 2022 aumentó un 11% en los hombres y se mantuvo para las mujeres (anexo 6).

En el caso de las reestructuraciones, la deuda de las mujeres resulta inferior a la de los hombres en todos los tramos de edad (tabla 8). Los hombres aumentaron su deuda promedio un 2% respecto de 2022, en tanto que las mujeres lo hicieron en un 3% (anexo 6).

TABLA 8 | 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	94	84	79	87
30 - 35 años	88	95	78	92
35 - 40 años	93	94	79	92
40 - 45 años	95	92	82	92
45 - 50 años	97	96	86	93
50 - 55 años	100	99	89	90
55 - 60 años	101	98	98	92
60 - 65 años	103	100	98	90
Mayor de 65 años	108	98	99	99

Cifras a diciembre de 2023.

Fuente: CMF

4.3 Indicadores de comportamiento de pago según sexo

Los indicadores de mora y reestructuración de deuda muestran, en general, que las mujeres mantienen un mejor comportamiento de pago.²¹

Por primera vez en 5 años, la mora bancaria de 90 días o más aumentó respecto del año anterior. Las mujeres mantienen un indicador menor al de los hombres.

Sector bancario

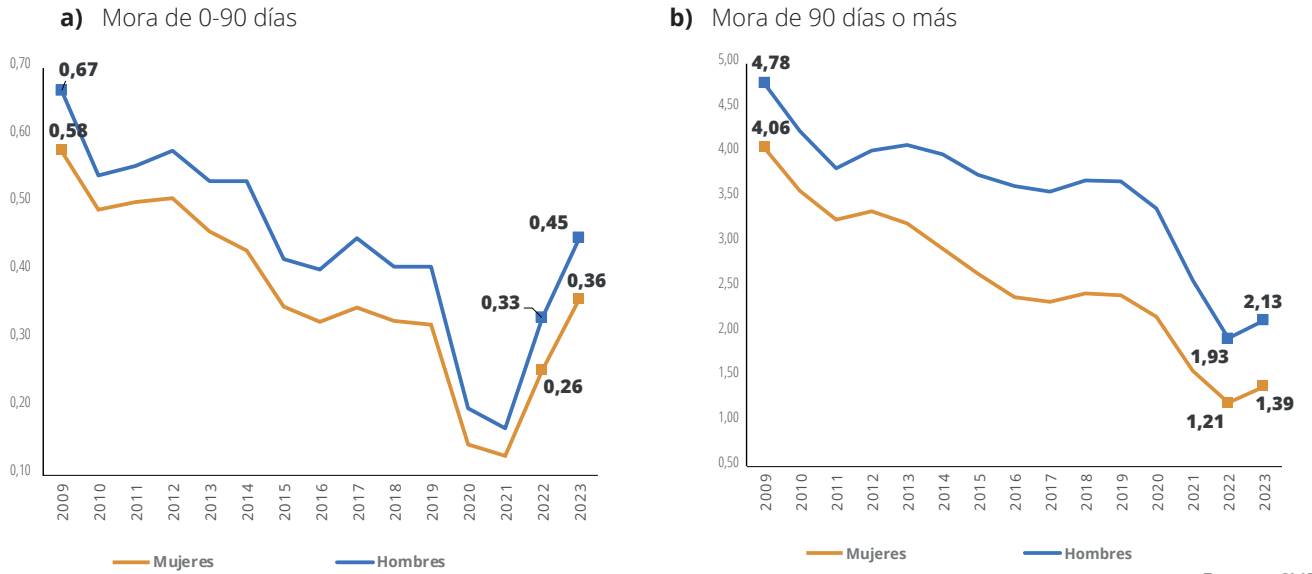
A diciembre de 2023 los indicadores de mora de menos de 90 días de clientes bancarios confirmaron el cambio de tendencia al alza mostrada en 2022, pasando desde 0,26% a 0,36% en el caso de mujeres y de 0,33% a 0,45% en el caso de los hombres (gráfico 15.a). En tanto, la mora de 90 días o más presentó un alza desde 1,21%

a 1,39% en las mujeres y desde 1,93% a 2,13% en los hombres, alzas que no ocurrían desde 2018 (gráfico 15.b). El empeoramiento de estos indicadores estaría asociado al desempeño económico del país en el último año, junto a tasas de desempleo persistentemente altas.²²

²¹ 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.

²² De acuerdo con el Banco Central, el crecimiento económico de Chile fue de 0,2% anual (Cuentas Nacionales de Chile, Evolución de la actividad económica, Año 2023). Por otra parte, según cifras oficiales de la Dirección del trabajo, entre 2021 y 2023 las cartas de despido de trabajadores pasaron desde 2,17 millones anuales a 2,40 millones anuales, mientras que la tasa de desempleo desde enero a diciembre de 2023 fluctuó entre el 7,9% y el 8,8% para los hombres y entre el 8,8% y el 9,5% para las mujeres.

Gráfico 15 | Morosidad de la cartera de créditos bancarios (Monto impago como porcentaje del total adeudado)



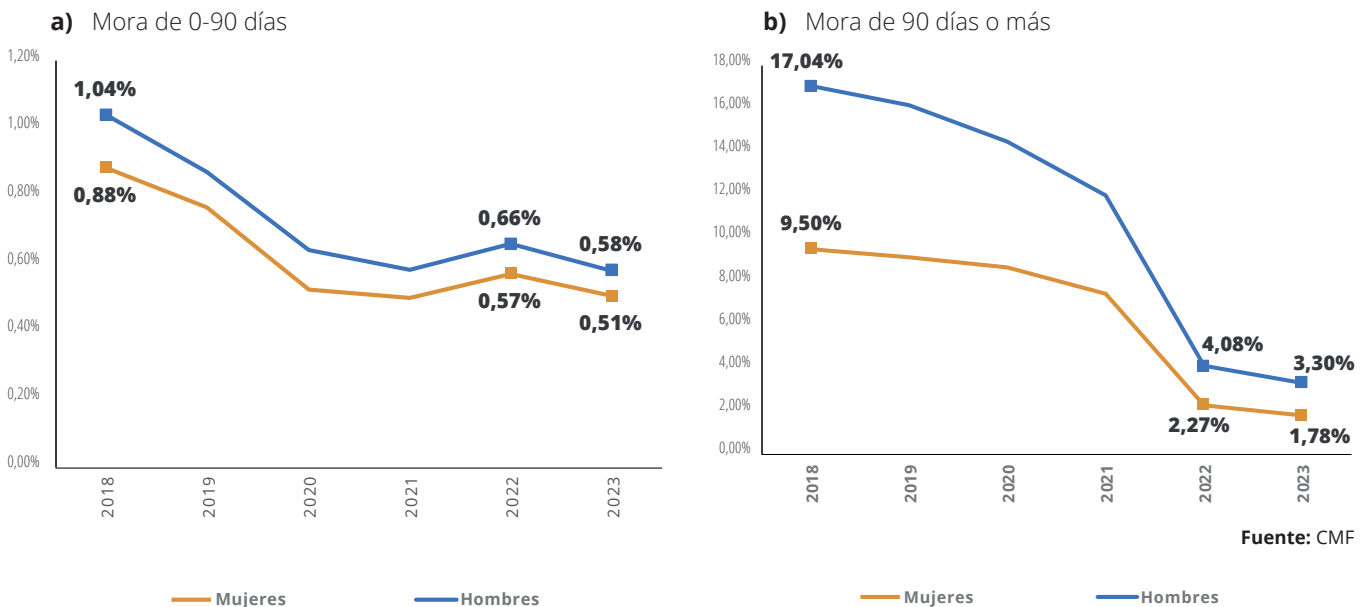
Fuente: CMF

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 16). Ambos tramos de mora presentaron una disminución durante el último año.

Gráfico 16 | Morosidad de la cartera de créditos de cooperativas (Monto impago como porcentaje del total adeudado)



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 y las compras en comercios no relacionados en el tramo de menos de 30 años y los créditos reestructurados en los tramos de menos de 35 años (tabla 9).

TABLA 9 | 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	33,0	30,9	17,9	18,0	24,7	25,3	48,8	50,7
30 – 35 años	31,4	27,7	18,7	17,3	23,6	22,4	50,5	50,5
35 – 40 años	28,6	22,3	17,6	14,3	21,3	18,2	49,7	47,9
40 – 45 años	23,7	18,3	15,0	12,5	17,9	14,6	47,7	45,4
45 – 50 años	21,3	15,3	14,0	11,3	15,2	11,3	45,9	43,4
50 – 55 años	18,3	13,2	11,6	9,8	13,4	9,4	43,8	41,2
55 – 60 años	16,3	11,7	10,6	9,0	11,2	8,3	42,0	39,5
60 – 65 años	14,2	10,6	9,8	7,9	10,2	7,2	39,6	36,9
Mayor de 65 años	11,8	9,2	8,0	7,1	8,6	6,6	34,1	32,9

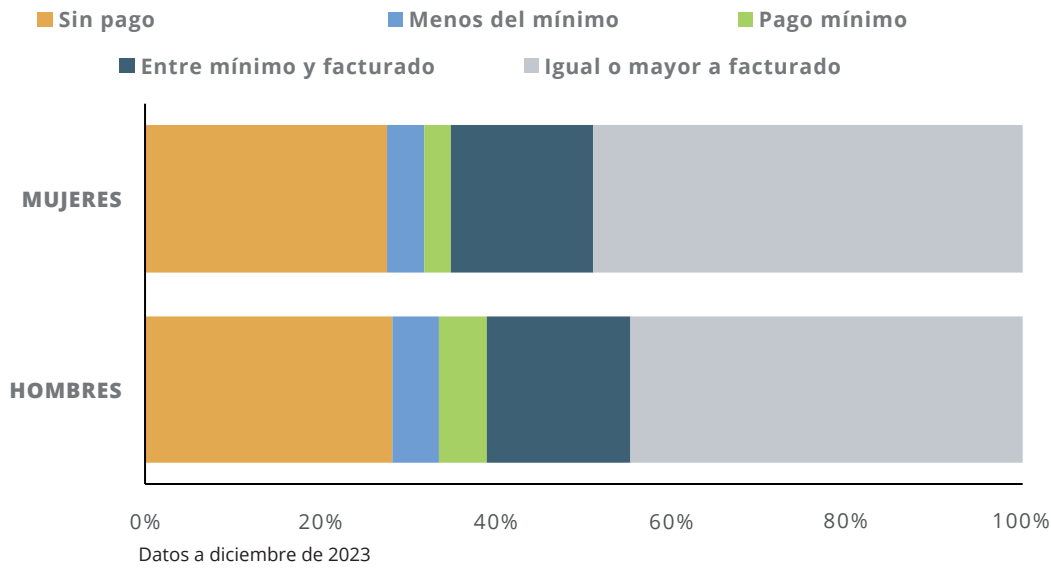
Datos a diciembre de 2023

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 2023, en término de número de deudores (gráfico 17):

- La proporción de mujeres que dejó impaga su deuda facturada fue igual a la de hombres (28%). Esto representa una mejora respecto del indicador de 2022.
- La proporción de hombres en los grupos que pagaron “menos del mínimo” es levemente mayor a la de mujeres (5% frente a 4%).
- Los hombres superaron a las mujeres entre los deudores que hicieron el “pago mínimo” (6% frente a 3% respectivamente), mientras que ambos grupos igualaron su porcentaje de deudores que pagaron “entre el mínimo y el monto facturado” (16%).
- Una mayor proporción de mujeres canceló el 100% o más de su deuda facturada, en comparación a los hombres (49% frente a 45%, respectivamente). Este indicador representa una mejora para las mujeres con respecto a 2022.

Gráfico 17 | Pago mínimo y servicio de la deuda asociado a tarjetas de crédito no bancarias según sexo (porcentaje del total de deudores)



Fuente: CMF

En términos del monto de deuda, la tabla 10 presenta la tasa de pago según sexo, definido como el porcentaje del monto facturado que fue efectivamente cancelado por los deudores. Se puede observar que, en promedio, 32,2% del monto total facturado a mujeres y 28,7% del monto total facturado a hombres quedó sin ser pagado. Esto representa un aumento de 6 p.p. para las mujeres y de 14 p.p. para los hombres, respecto de 2022. Las mujeres poseen un indicador favorable a partir del grupo superior a 50 años.

En relación con los pagos inferiores al monto mínimo, en promedio las mujeres cancelaron un porcentaje de su facturación superior a los hombres (11,9% frente a

9,3% respectivamente), ambos porcentajes inferiores a los de 2022, mostrando diferencias en favor de la mujer en todos tramos de edad. Por su parte, el pago mínimo realizado por mujeres alcanzó en promedio 19,4% de su deuda total (0,1 p.p. menos que en 2022), superior al 15,9% de los hombres (2,9 p.p. menos que en 2022). En cuanto a los pagos superiores al mínimo, pero inferior al total facturado, las mujeres pagaron en promedio un monto superior a los hombres (30,1% frente a 26% respectivamente). Por último, en los pagos iguales o superiores al monto facturado, los hombres pagaron en promedio un 121% de su facturación, en tanto las mujeres pagaron un 115%. Estos porcentajes disminuyen sostenidamente con la edad.

TABLA 10 | 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							
			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	18,3	35,2	7,3	11,6	10,0	17,3	21,3	27,2	138,8	123,5
30 - 35 años	26,4	39,6	8,8	11,0	14,7	17,8	24,8	28,0	134,8	119,4
35 - 40 años	29,3	38,4	9,3	10,7	16,8	17,6	27,1	29,3	125,0	119,0
40 - 45 años	30,6	34,4	7,3	11,4	14,9	18,3	25,2	27,7	122,0	116,3
45 - 50 años	30,4	32,2	9,3	12,4	16,1	18,2	26,2	29,8	116,5	114,8
50 - 55 años	29,7	28,8	9,9	11,9	16,2	19,5	24,6	30,9	115,3	114,0
55 - 60 años	31,8	27,9	10,6	12,3	19,4	21,2	28,3	31,7	114,7	112,2
60 - 65 años	30,5	27,5	10,9	12,9	15,9	23,2	26,6	32,5	114,6	112,0
> 65 años	31,4	25,7	10,3	12,7	19,1	21,4	30,3	33,4	112,0	110,2
Promedio	28,7	32,2	9,3	11,9	15,9	19,4	26,0	30,1	121,5	115,7

Datos a diciembre de 2023

Fuente: CMF

• **Se observa una mayor cantidad de mujeres que realizó reestructuración de deuda no bancaria, en comparación con los hombres.**

La tabla 11 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 el cumplimiento de pago.

A diciembre de 2023, la relación entre el número de hombres y mujeres con obligaciones reestructuradas indica que por cada deudor hombre que solicitó reestructuración de su deuda, 2,2 mujeres también lo hicieron. Igual valor se observa para la deuda con mora menor a 90 días, mientras que para la deuda con mora de 90 días o más la cifra llega a 2,1 (anexo 6). Estos indicadores son mayores a los de 2022 y muestran una tendencia al alza respecto de 2020. Se observó además que, a diciembre de 2023, por cada 1.000 deudores reestructurados con mora menor a 90 días las mujeres superaban a los hombres en todos los tramos de edad, siendo más fuerte dicha diferencia en los grupos menores de 40 años; lo mismo ocurre con la reestructuración de mora de 90 días o más. Esto representa un deterioro en el comportamiento de pago de las deudoras no bancarias con respecto a 2022.

Los periodos de impago previos a la reestructuración de la deuda casi no 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 135 para los hombres y 134 para las mujeres, cifras similares a 2022; las diferencias favorables a las mujeres se marcan solo en los grupos mayores a 60 años. Para obligaciones con mora inferior a 90 días, las reestructuraciones se producen en torno al día 33 para hombres y mujeres. Las cifras también indican que, a partir de los 35 años, 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, especialmente para las mujeres.

Respecto a los plazos de las obligaciones reestructuradas, se observa que no existen diferencias significativas entre hombres y mujeres (promedio de 17 meses), y sin mayores diferencias por tramo de edad (diferencia de 1 mes en algunos tramos, compensadas entre sí). No obstante, para ambos sexos el plazo de la reestructuración aumenta con la edad del deudor.

TABLA 11 | Reestructuración de obligaciones asociadas a tarjetas de crédito no bancarias según sexo

		Deudores reestructurados (morosos por cada 1.000 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	104	131	34	35	12	12
	30 - 35 años	116	139	37	36	14	15
	35 - 40 años	131	150	37	36	15	16
	40 - 45 años	130	142	36	35	16	17
	45 - 50 años	128	140	35	33	17	17
	50 - 55 años	123	135	33	33	18	18
	55 - 60 años	115	129	31	32	18	19
	60 - 65 años	109	117	30	32	19	19
	Mayor de 65 años	96	114	27	29	22	21
Mora de 90 días o más	Inferior a 30 años	56	67	135	134	15	15
	30 - 35 años	63	74	135	134	17	17
	35 - 40 años	68	72	134	134	18	18
	40 - 45 años	62	64	134	134	18	18
	45 - 50 años	57	59	134	134	19	19
	50 - 55 años	51	53	133	134	19	19
	55 - 60 años	45	47	134	134	20	20
	60 - 65 años	39	41	137	134	21	20
	Mayor de 65 años	28	31	135	133	23	23

Cifras a diciembre de 2023

4.4 Acceso a productos de ahorro ²³

- *74,5% de los adultos del país mantiene instrumentos de ahorro, destacando una tenencia significativamente mayor en las mujeres (tabla 12).*

TABLA 12 | 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	65,6%	78,6%	72,2%	13
Cooperativas	5,3%	7,8%	6,6%	2,5
Bancos y cooperativas	67,7%	80,9%	74,5%	13,2

Cifras a diciembre de 2023. 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 presente Informe.

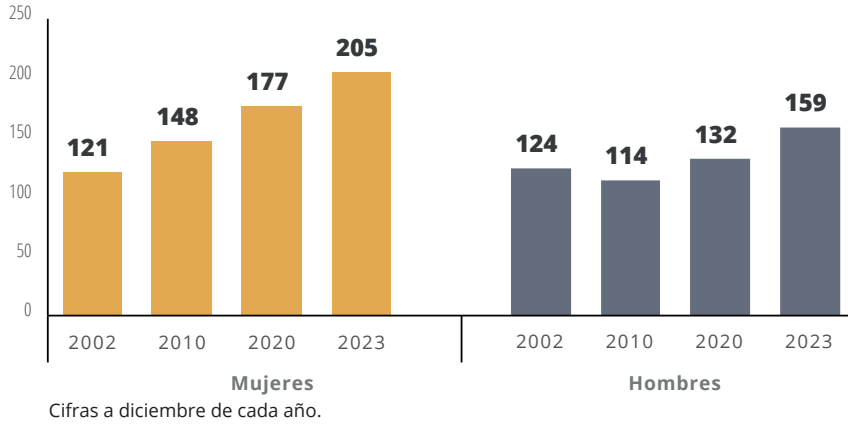
Sector bancario

- *Durante las últimas dos décadas, el número de cuentas de ahorro bancario mantenido por las mujeres ha sido superior al número de cuentas mantenido por los hombres. Lo anterior se da en la mayoría de los productos de ahorro provistos por el sector, especialmente en aquellos con menores exigencias para su contratación.*
- *A pesar de lo anterior, persiste la brecha en monto acumulado y saldo promedio de ahorro, consistente con los menores ingresos y las menores tasas de participación y ocupación laboral de las mujeres.*

A diciembre de 2023 existían 2,05 cuentas de ahorro por mujer adulta, cifra superior a las 1,59 cuentas por hombre adulto (gráfico 18).

²³ 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.

Gráfico 18 | Instrumentos de ahorro bancario, cobertura poblacional según sexo (cuentas de cada sexo sobre población adulta de cada sexo)



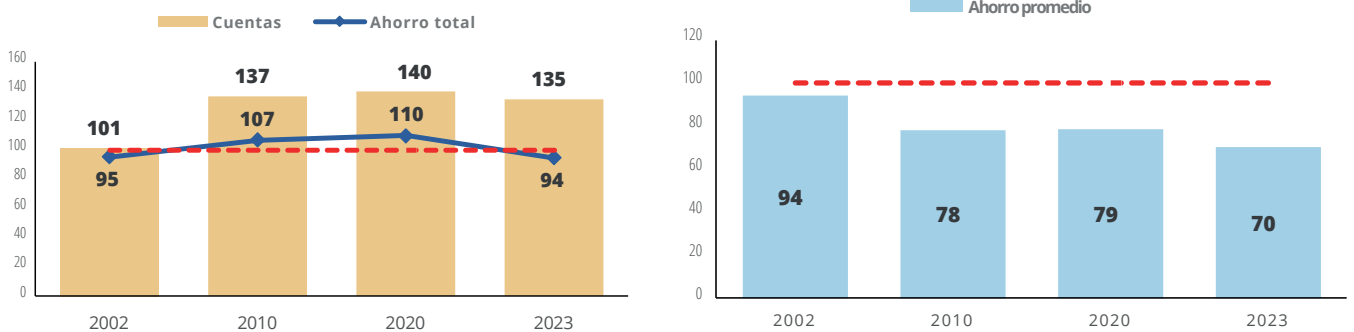
Fuente: CMF

En la banca, el número global de cuentas de ahorro contratadas por personas naturales sobrepasó los 27 millones en 2023, cifra mayor que la población total del país. En tanto, el número de cuentas asociadas a mujeres supera al de los hombres en 35 p.p., lo que se expresa tanto a nivel global (gráfico 19.a), como a nivel de los productos específicos más relevantes (gráfico

19). No obstante, la brecha en el monto total ahorrado aumentó en 2023, alcanzando los 6 p.p., lo que hizo aumentar la brecha de saldo promedio de ahorro a 30 p.p. (gráfico 19.b)

A nivel de productos, persiste una brecha de acceso en el ahorro previsional voluntario bancario (41 p.p.), a pesar de que dicha brecha disminuyó en 2023 (gráfico 20).

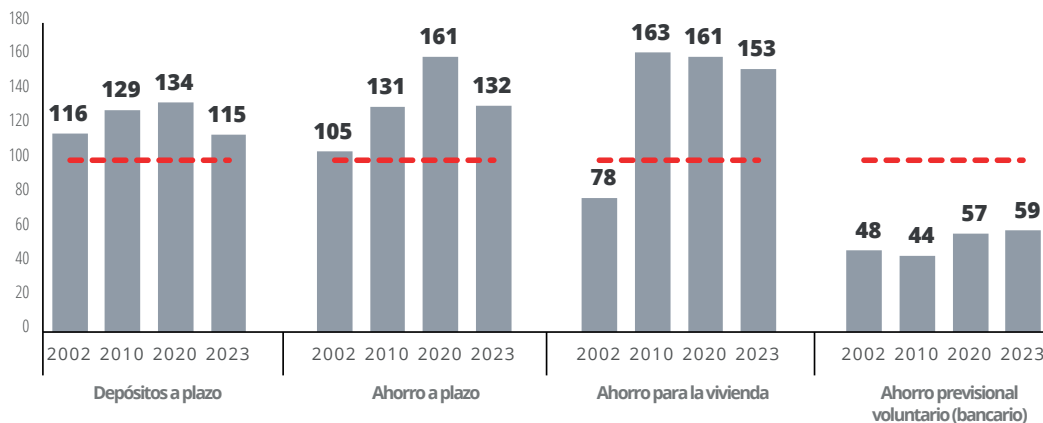
Gráfico 19 | Instrumentos de ahorro bancario: número de cuentas, saldo y saldo promedio según sexo (Agregados de mujeres sobre agregados de hombres, porcentaje)



Datos a diciembre de cada año. En ambos gráficos, línea roja punteada corresponde a paridad.

Fuente: CMF

Gráfico 20 | Instrumentos de ahorro bancario: número de cuentas según tipo de producto y sexo (razón de instrumentos de mujeres sobre instrumentos de hombres, porcentaje)



Datos a diciembre de cada año. La línea roja punteada corresponde a paridad.

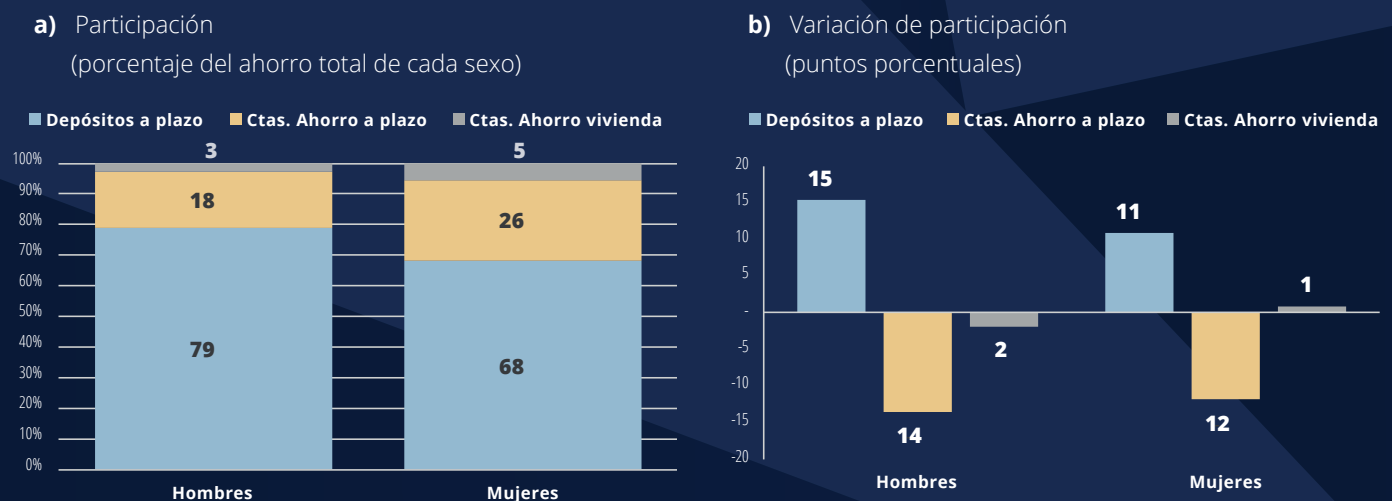
Fuente: CMF

Las cuentas de ahorro a plazo y de ahorro para la vivienda siguen siendo más relevantes entre las mujeres.

En la cartera de instrumentos de ahorro, los depósitos a plazo son el producto que concentra los mayores saldos para hombres y mujeres. Sin embargo, estos tienen una importancia relativa significativamente mayor en los hombres, mientras que las cuentas de ahorro tienen

mayor peso relativo para las mujeres (gráfico 21.a). Entre 2002 y 2023, los depósitos a plazo fueron ganando terreno en ambos grupos; en tanto, las cuentas de ahorro para la vivienda experimentaron un crecimiento en las mujeres y una disminución en los hombres (gráfico 21.b).

Gráfico 21 | Instrumentos de ahorro bancario: saldos por tipo de instrumento y sexo



Cifras a diciembre de 2023. Se excluye el ahorro previsional voluntario bancario por representar menos del 0,01% del saldo total de depósitos. En b), variación con respecto a diciembre de 2002.

Fuente: CMF

Cooperativas de Ahorro y Crédito

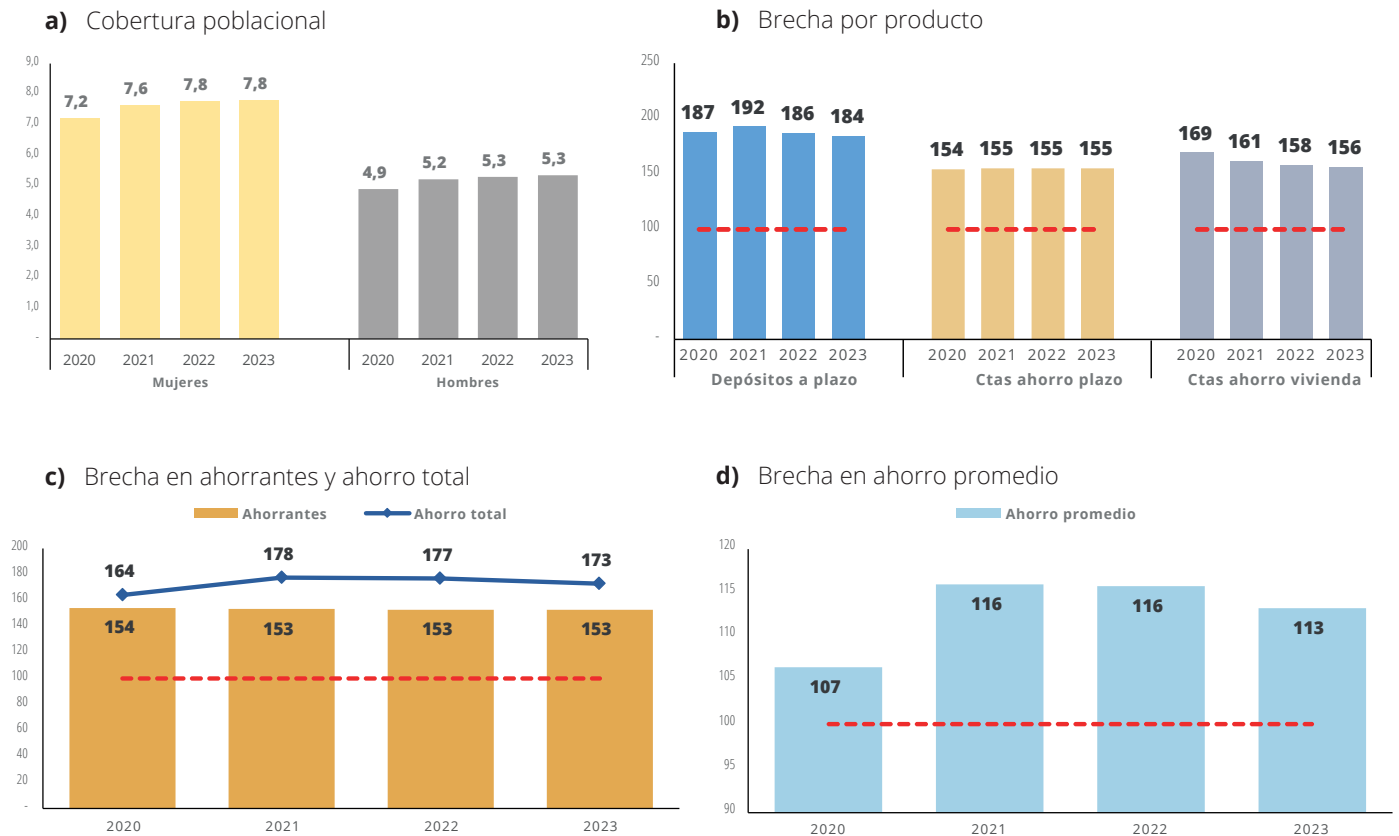
En las cooperativas de ahorro y crédito, la proporción de ahorrantes mujeres supera ampliamente a la de hombres, en todos los productos.

En las cooperativas, la cobertura poblacional favorece a las mujeres, a pesar de que es notoriamente menor a la observada en el sector bancario (Gráfico 22.a, compárese con gráfico 18). Entre 2020 y 2023, el número de ahorrantes mujeres por cada 100 ahorrantes hombres pasó desde 154 a 153 (gráfico

22.c), vinculada básicamente a la disminución de cobertura en los depósitos a plazo y las cuentas de ahorro para la vivienda (gráfico 22.b).

Con todo, no existe brecha en el ahorro promedio de las mujeres con respecto al de los hombres (gráfico 22.d)

Gráfico 22 | Tenencia de instrumentos de ahorro de cooperativas según sexo (agregados de mujeres sobre agregados de hombres, porcentaje)



Cifras a diciembre de cada año. Cobertura poblacional corresponde al porcentaje ahorrantes por género respecto de la población adulta de cada género. En b, c, y d, la línea roja punteada representa la paridad.

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, 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 la 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.²⁴

La literatura especializada da cuenta de un creciente

interés por analizar diferencias en la tenencia de seguros entre hombres y mujeres. Las investigaciones plantean que tales diferencias parecen estar influenciadas por una gran variedad de factores, como la percepción del riesgo, los roles de género tradicionales, los ingresos, y el acceso a la información y a los servicios financieros.²⁵

Por otra parte, se observa que los datos desagregados por sexo en el caso de seguros son particularmente limitados. La mayoría de las mediciones se basan en encuestas de demanda, las cuales se limitan a determinados tipos de seguros o tienen un alcance muestral acotado.

²⁴ Couberage, C (2017).

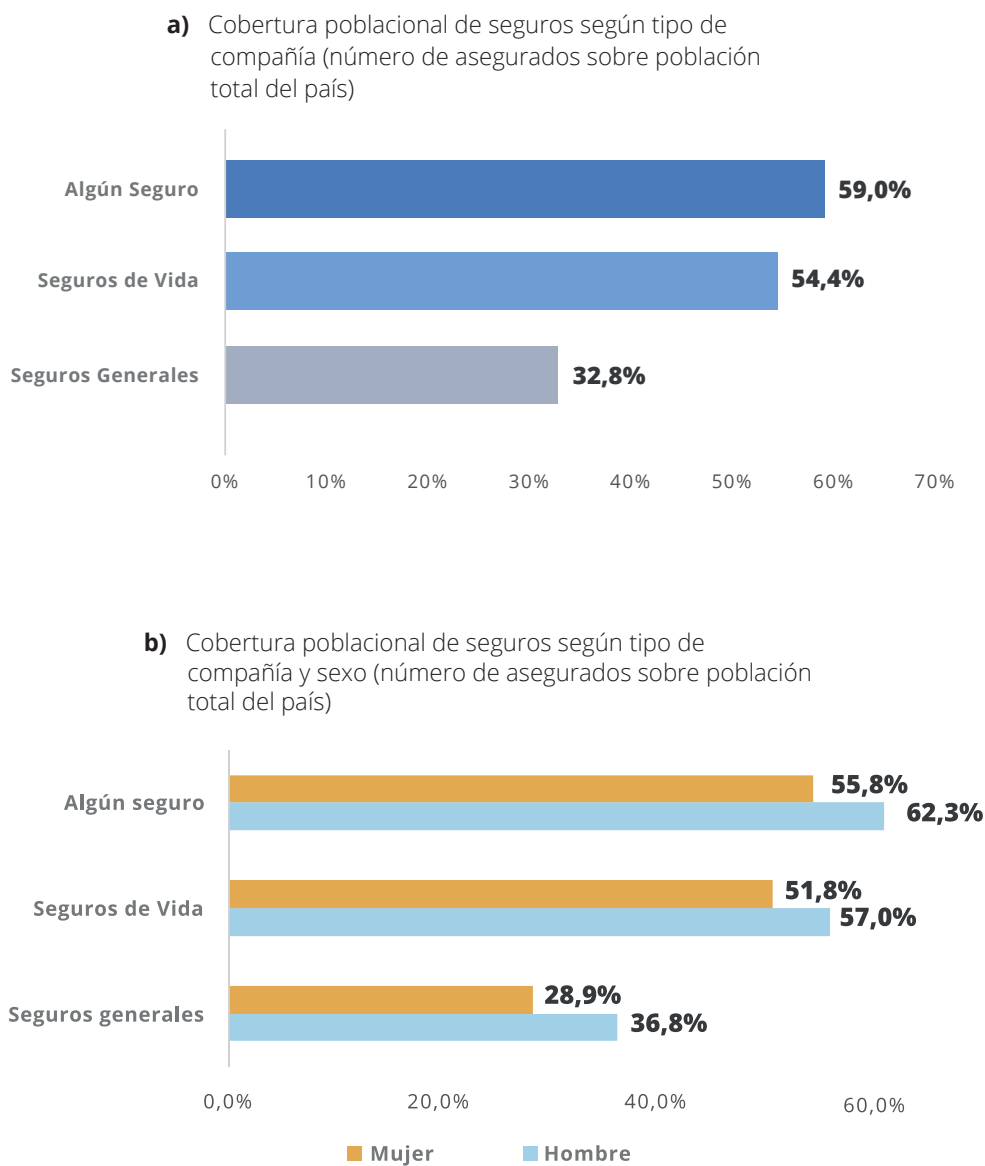
²⁵ Considerar las revisiones bibliográficas presentadas en: Bernard D et al (2006); Berdahl, T. (2017); y Kalkbrenner & Uhrig-Homburg (2017); Smith & Johnson (2018); y Zou, M. et al (2018), entre otros.

Estadísticas sectoriales

En esta sección se presentan estadísticas de seguros no previsionales asociados a personas naturales. Los antecedentes corresponden a datos administrativos recopilados por la CMF respecto de la totalidad de compañías de seguros del país.²⁶

Los datos administrativos disponibles muestran que la cobertura poblacional²⁷ de seguros de mujeres es inferior a la observada en hombres, tanto para los productos provistos por compañías de seguros de vida (-5,2p.p.), como para los asociados a compañías de seguros generales (-8,0 p.p.) (Gráfico 23b).

Gráfico 23 | Asegurados según sexo, datos a septiembre de 2023



Fuente: CMF

²⁶ El levantamiento de información efectuado logró una cobertura final de 96,8% del total de compañías. El total de RUT únicos registrados en la muestra fue de 11.775.821 personas naturales.

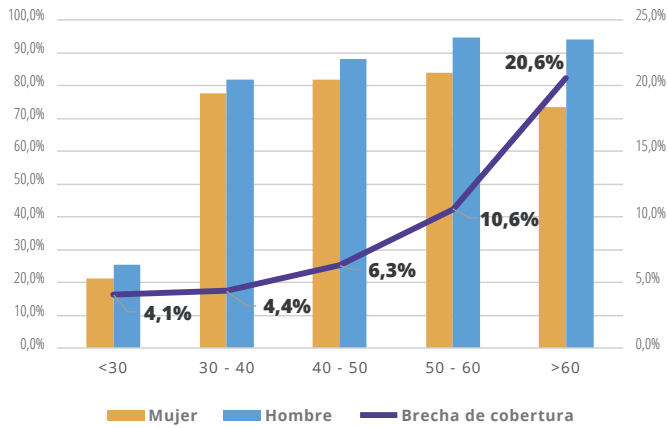
²⁷ Para la cobertura poblacional se utilizaron las proyecciones de población para el año 2023 (19.960.889 personas) publicadas por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

La cobertura poblacional de seguros de hombres supera a la de las mujeres en todos los tramos de edad ²⁸ (Gráfico 24a), y la brecha de género aumenta con la edad de los asegurados ²⁹. Lo anterior se da tanto para seguros

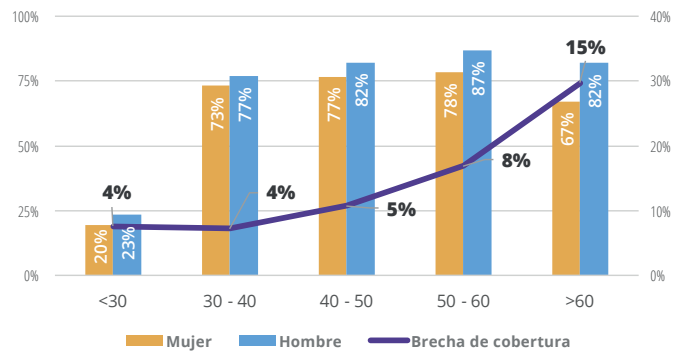
generales, como para seguros de vida (Gráfico 24b y Gráfico 24c), llegando a más de 20 puntos porcentuales entre los asegurados mayores a 60 años en seguros generales.

Gráfico 24 | Asegurados según edad y sexo, datos a septiembre de 2023

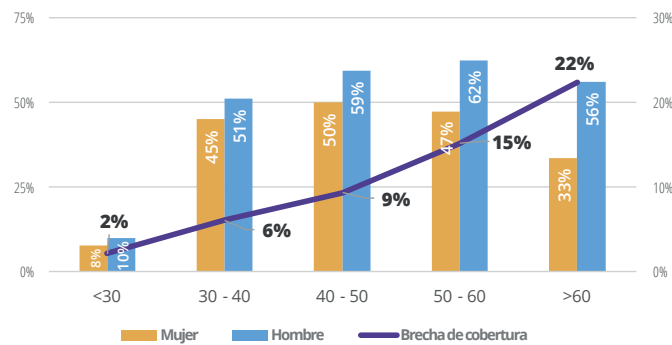
a) Cobertura poblacional de seguros por tramo etario y sexo (número de asegurados sobre población del país)



b) Cobertura poblacional de seguros de vida por tramo etario y sexo (número de asegurados sobre población del país)



c) Cobertura poblacional de seguros generales por tramo etario y sexo (número de asegurados sobre población del país)



Fuente: CMF

28 De acuerdo con las proyecciones de población para el año 2023 publicadas por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), los menores a 30 años son 8.188.062 de personas.

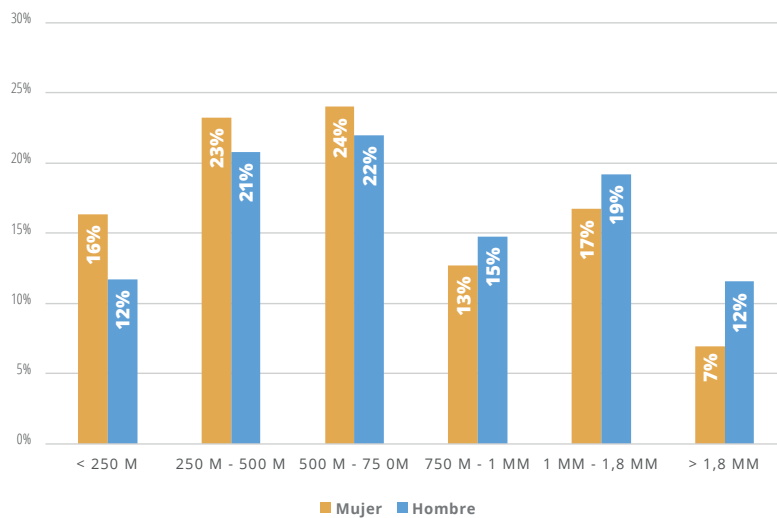
29 Zhou, Zhao, & Zhao (2021) indica que este aumento se asocia a mayores dificultades para acceder al mercado laboral.

Por tramo de ingresos ³⁰ por sexo (Gráfico 25a), de los ingresos más bajos (inferiores a \$750 mil) la proporción de mujeres aseguradas supera a la de hombres, lo que se explica, en parte, por una mayor concentración de seguros de desgravamen de consumo en mujeres para este tramo de ingresos. Lo opuesto se da en los tramos de ingreso más altos (superiores a \$750 mil), en los que la proporción de hombres es en promedio 3 p.p. mayor que la de las mujeres.

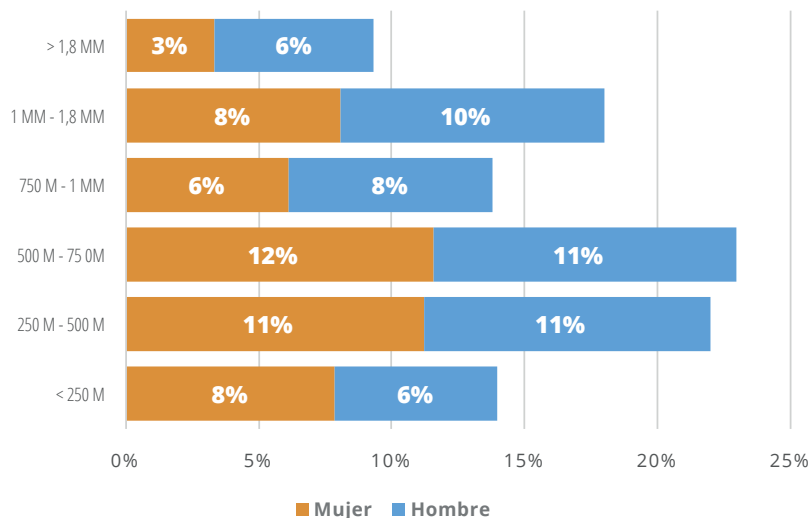
La distribución de asegurados por tramo de ingresos y sexo (Gráfico 25b) muestra que el 45% de los asegurados reporta ingresos entre \$250 mil y \$750 mil, concentrándose en dicho segmento el 23% de las aseguradas y 22% de los asegurados. El segmento de mayores ingresos (ingresos superiores a \$1,8 millones) concentra al 9% del total de asegurados (3% de mujeres y 6% de hombres).³¹

Gráfico 25 | Asegurados según ingreso y sexo, datos a septiembre de 2023

a) Distribución de asegurados por tramo de ingreso por sexo (asegurados de cada sexo y tramo de ingreso sobre el total de asegurados del género)



b) Distribución asegurados por tramo de ingreso y sexo (asegurados de cada sexo y tramo de ingreso sobre la población total de asegurados)



Fuente: CMF

30 Para este análisis se utilizó el 77,4% del total de RUT únicos, de los cuales se tiene información de ingresos.

31 En el estudio de Oraro, Ngube, Atohombom, Srivastava, & Wyss, (2018) se evidencia en los hombres que a un mayor nivel educativo y de ingresos existe una mayor comprensión a la necesidad de contar con una cobertura de seguros de vida. En el caso de las mujeres, la decisión de asegurarse está definida principalmente por el nivel de ingresos y la presencia de niños en la familia.

Al analizar la distribución de asegurados según “agrupaciones de ramos”³² se destaca que:

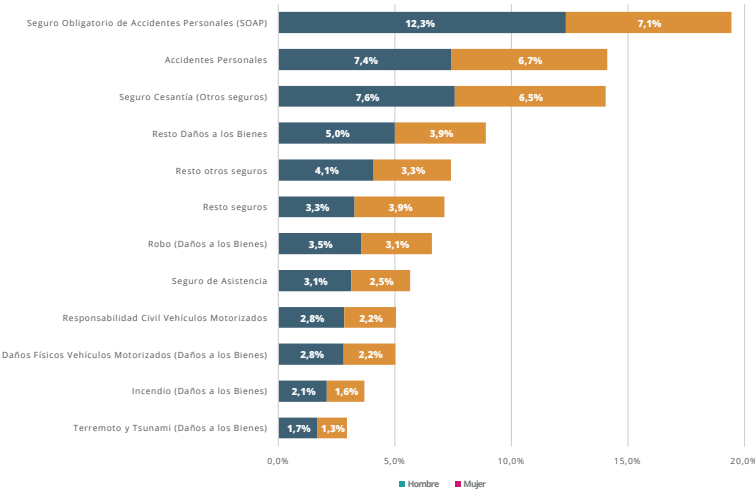
- Para los seguros generales (Gráfico 26a), las tres principales agrupaciones de ramos (según número de asegurados) son SOAP, accidentes personales y cesantía, concentrando el 47,6% del total de asegurados, de los cuales 27,3% corresponde a hombres y 20,3% de las mujeres aseguradas.
- Para los seguros de vida (Gráfico 26b), las tres principales agrupaciones de ramos (según número

de asegurados) son salud, incapacidad o invalidez y desgravamen de consumo, concentrando el 64,4% del total de asegurados, distribuyéndose en 33,7% los hombres asegurados y 30,7% las mujeres aseguradas.

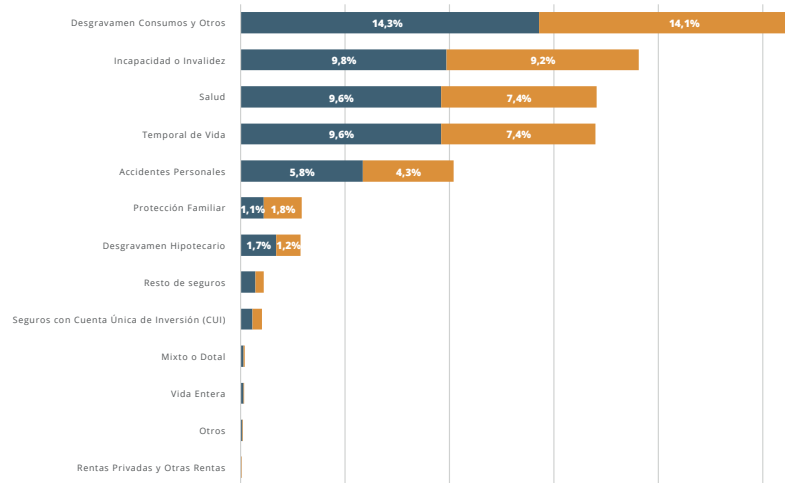
- Respecto a los seguros provistos por compañías de seguros de vida, destaca el ramo asociado a “seguros de desgravamen consumo” con 28,4% del total de asegurados. Se observa una proporción de mujeres aseguradas (14,1%) similar a la de hombres asegurados (14,3%).

Gráfico 26 | Asegurados según ramos de seguros³³ y sexo, datos a septiembre de 2023

a) Asegurados por ramo de seguros generales y sexo (número de asegurados de cada sexo sobre asegurados totales)



b) Asegurados por ramo de seguros de vida y sexo (número de asegurados de cada sexo sobre asegurados totales)



Fuente: CMF

32 En el presente informe se realizaron algunas agrupaciones de los ramos reportados por las compañías de seguros para efectos de presentación, las cuales son:

• **En Seguros Generales**, la agrupación “Resto Daños a los Bienes” comprende los ramos “Perdida de Beneficios por Incendio”, “Otros Riesgos Adicionales a Incendio”, “Pérdida de Beneficios por Terremoto”, “Otros Riesgos de la Naturaleza”, “Terrorismo”, “Cristales”, “Casco Marítimo” y “Casco Aéreo”; la agrupación “Resto Otros Seguros” comprende los ramos “Seguro de Título”, “Seguro Agrícola” y “Otros Seguros”; la agrupación “Resto Seguros” comprende los ramos “Responsabilidad Civil Hogar y Condominios”, “Responsabilidad Civil Profesional” y “Responsabilidad Civil Industria, Infraestructura y Comercio”, “Transporte Terrestre”, “Transporte Marítimo” y “Transporte Aéreo”, “Equipo Contratista”, “Todo Riesgo Construcción y Montaje”, “Avería de Maquinaria” y “Equipo Electrónico”, “Garantía”, “Fidelidad”, “Seguro Extensión y Garantía”, “Seguro de Crédito por Ventas a Plazo”, “Seguro de Crédito a la Exportación”, “Otros Seguros de Crédito” y “Salud”.

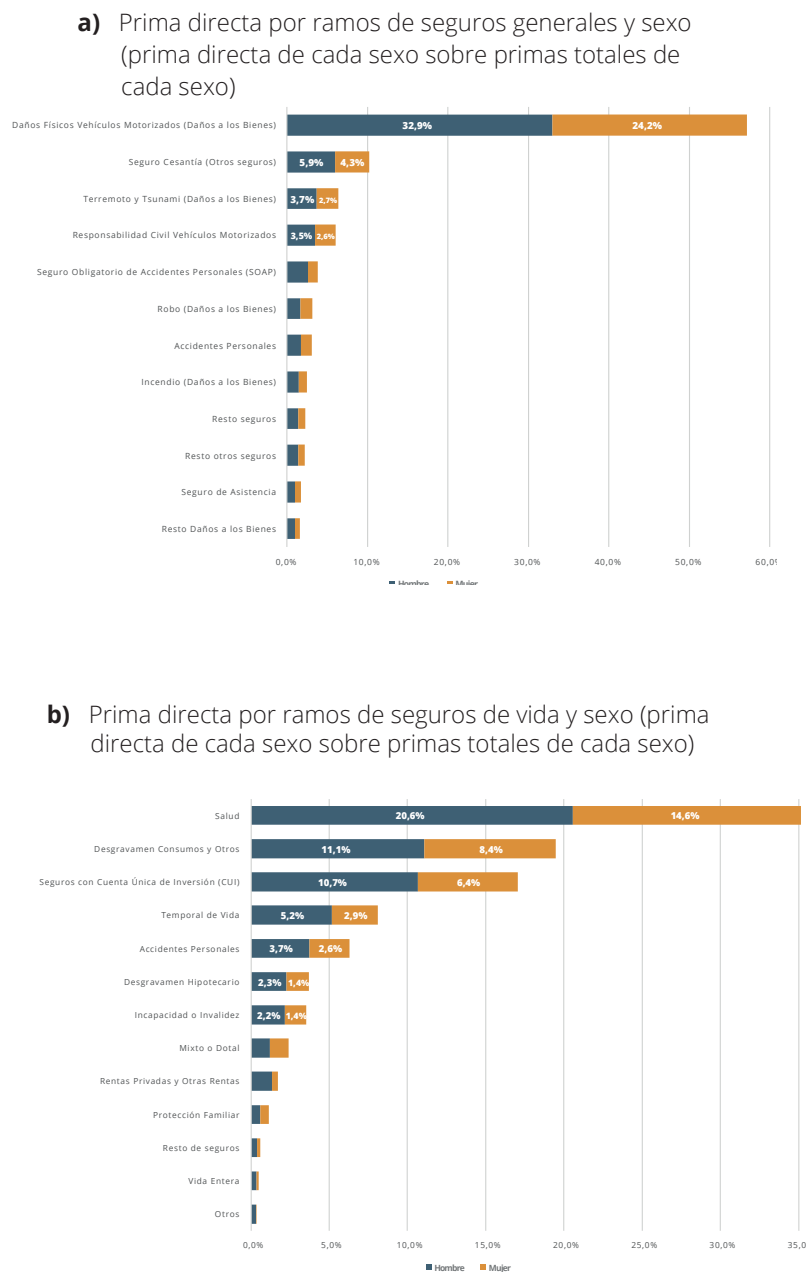
• **En Seguros de Vida**, los ramos de seguros comprenden las clasificaciones Individuales, Colectivos y Masivos. Además, la agrupación “Resto Seguros” comprende los ramos “Dotal puro o Capital Diferido”, “Asistencia” y “SOAP”.

33 Para las distribuciones por ramo se utiliza el total de asegurados de los datos administrativos levantados, 91.967.993 asegurados personas naturales, los que se distribuyen en 64.561.977 asegurados en compañías de seguros de vida y 27.406.016 asegurados en compañías de seguros generales.

Por otra parte, al observar la distribución de las primas directas según “agrupaciones de ramos” se destaca que:

- Respecto de las primas directas asociadas a seguros generales (Gráfico 27a), las dos principales agrupaciones de ramos (según monto de prima) son “Daños Físicos Vehículos Motorizados” y “Seguro de Cesantía”, los que conjuntamente concentran 67,3% del total de primas directas. En el caso de “Daños Físicos Vehículos Motorizados” (57,1%), las mujeres aseguradas corresponden al 24,2% y los hombres asegurados al 32,9% del total de primas directas.
- Respecto a las primas directas asociadas a seguros de vida (Gráfico 27b), las dos principales agrupaciones de ramos (según monto de prima) son “Salud” y “Desgravamen Consumo”, los que conjuntamente concentran 54,7% del total de primas. En particular, de las primas directas asociadas a seguros de salud (35,2%) el 20,6% corresponde a asegurados hombres y 14,6% a aseguradas mujeres.

Gráfico 27 | Primas directa según sexo y ramos de seguros ³⁴, datos a septiembre de 2023



Fuente: CMF

34 Para las distribuciones por ramo se utiliza el total de asegurados de la muestra 91.967.993 asegurados, los que se distribuyen en 64.561.977 asegurados en compañías de seguros de vida y 27.406.016 asegurados en compañías de seguros generales.

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 2022 Chile exhibió una leve mejoría en dicho ranking, pasando desde el lugar 105 al lugar 96. Al respecto, el Informe de Género en el Sistema financiero entrega antecedentes específicos asociados a participación de las mujeres en cargos de alta dirección de empresas y al acceso a productos financieros. Los principales resultados del trabajo se sintetizan a continuación.

La participación de las mujeres en los directorios nacionales ha mejorado en Chile en los últimos 6 años, aunque sigue siendo baja con relación a las referencias internacionales. Así, se observó una mejoría con respecto a 2022, a excepción de las compañías de seguros que registraron una leve caída.

En productos de administración del efectivo, crédito y ahorro se observa un acceso igualitario entre hombres y mujeres, junto a importantes coberturas poblacionales; no obstante, los montos asociados siguen indicando niveles de uso menores en el caso de las mujeres, reflejando las diferencias en ingreso existentes. Por otra parte, las mujeres exhiben niveles de endeudamiento, carga financiera y apalancamiento persistentemente inferiores a los de los hombres, así como un mejor comportamiento de pago, aunque este último empeoró para ambos respecto de 2022.

En particular, para diciembre de 2023 podemos destacar lo siguiente:

- Las mujeres presentan una mayor participación relativa en los productos de ahorro, crédito y administración del efectivo con menores exigencias para su contratación.
- La deuda mediana de las mujeres es un 51,5% de la deuda mediana de los hombres; la carga financiera es 4 p.p. inferior; y el apalancamiento es un 33% más bajo.
- La mora bancaria 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 1,5 p.p. mayor que el de las mujeres.

Por último, la cobertura poblacional de seguros asociada a mujeres (57,3%) es inferior a la de hombres (62,4%), tanto en seguros de vida como en seguros generales. Esto se expresa en todos los tramos etarios y crece con la edad. En los tramos de ingreso más bajos (inferiores a \$500 mil), la proporción de mujeres aseguradas supera a la de hombres asegurados. Lo opuesto se da en los tramos de ingreso más alto. En tanto, la distribución del número de asegurados y la distribución de primas directas por ramas de seguros de hombres y mujeres son similares.

REFERENCIAS

- Berdahl, T., Kirby, J. & Stone, R. (2017). "Access to Health Insurance, Utilization, and Health Outcomes: A Regression Discontinuity Design". *Journal of Public Economics*, Volume 154, October 2017, Pages 122-136
- Bernard, D. & Selden, T (2006). "Women's Health Insurance Coverage, 1996-2002", *Health Affairs* 2006
- BID & Finnovista (2022). "Fintech en América Latina y el Caribe: un ecosistema consolidado para la recuperación". BID y Finovista, abril 2022.
- BUK (2024). "Radiografía mujeres en el trabajo". Obtenido en: <https://info.buk.cl/radiografia-de-las-mujeres-en-el-trabajo-2024>
- CAF - CMF (2023). "Capacidades financieras en América Latina: Chile 2023". Banco de Desarrollo de América Latina y Comisión para el Mercado Financiero, enero 2024.
- Chen, Doerr, Frost, Gambacorta, Song Shin (2023). "The fintech gender gap". *Journal of Financial Intermediation*. February 2023.
- 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.
- Cifuentes, P. (2020). "Las cuotas de género en los directorios de las empresas públicas y privadas. Experiencia europea y Latinoamericana". Asesoría técnica parlamentaria. Biblioteca del Congreso Nacional, Marzo 2020.
- CMF (2021.A). "Género en el Sistema Financiero 2021". Disponible en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-49656_recurso_1.pdf
- CMF (2023). "Género en el sistema financiero 2023". Disponible en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-72856_recurso_1.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.
- Davoli, M. & Rodríguez-Planas, N. (2022). *Culture, Gender, and Financial Literacy*. IZA Institute of Labor Economics.
- 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>
- DESUC-ME (2023). "Ranking IMAD empresas 2023". Informe anual. Departamento de Estudios Sociales P. Universidad Católica y Mujeres Empresarias.
- Finnovista (2023). "Finnovista Fintech, Radar Chile 2023". Quinta edición del Informe, octubre 2023.
- Goyal, K. & Kumar, S. (2020). "Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis" *International Journal of Consumer Studies* Wiley. Pages: 80-105.

- Hasler, A. & Lusardi, A. (2017). The Gender Gap in Financial Literacy: A Global Perspective. Global Financial Literacy Excellence Center.
- INE (2023). 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.
- Khera, Ogawa, Sahay and Vasishth (2022). "Women in Fintech: As Leaders and Users". IMF Working Papers. International Monetary Fund, July 2022.
- Kalkbrenner, E., & Uhrig-Homburg, M. (2017). "Gender Differences in Risk Propensity: Evidence from Insurance Contracts". Journal of Risk and Insurance, 84(3), 793-819.
- 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).
- 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.
- Oraro, T., Ngube, N., Atohmbom, G., Srivastava, S., & Wyss, K. (2018). "The influence of gender and household headship on voluntary health insurance: the case of North-West Cameroon". Health Policy Plan., 33(2), 163-170.
- Ramirez, C. (2023) "The gender gap in the study of stem disciplines: causes, consequences and proposed solutions. España, Revista Crítica de Relaciones de Trabajo, Laborum. nº 9 (2023): 93-115.
- Silva, N., & Ormazábal, F. (2024). Capacidades financieras en América Latina: Chile 2023. CAF-Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe.
- Smith, J., & Johnson, L. (2018). "Gender Differences in the Stability of Trust and Risk-Taking". Journal of Behavioral Economics, 15(2), 124-138.
- SPS (2021). "Brechas de Género en el Sistema Previsional Chileno: Factores Directos e Indirectos". Subsecretaría de Previsión Social.
- Wang and Degol (2017). Gender Gap in Science, Technology, Engineering, and Mathematics (STEM): Current Knowledge, Implications for Practice, Policy, and Future Directions. Educ Psychol Rev. 2017 Mar;29(1):119-140.
- World Bank (2023). "Women, Business and the Law 2024". Obtenido en: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/d891abb1-ca9c-42cd-989f-32d3885189a2/content>
- Zhou, M., Zhao, S., & Zhao, Z. (2021). "Gender differences in health insurance coverage in China". International Journal for Equity in Health Volume, 20(52).

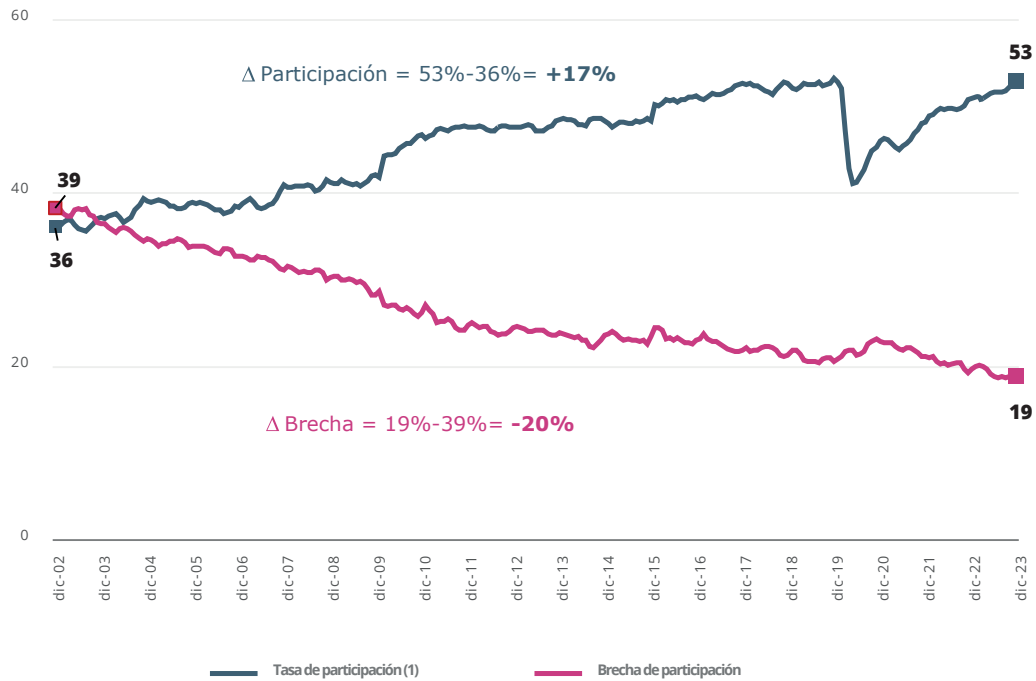
GLOSARIO

- **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 entre las tasas 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:** 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 contrapartida, 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.

ANEXO 1

GRÁFICO A1 | Brecha de participación laboral de las mujeres en Chile (2002-2023)
(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 A 2.1 | 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	1.800.079	2.333.899	4.133.978	14.196.879	29.001.133	43.198.012	7,9	12,4	10,4
2012	2.000.149	2.486.572	4.486.721	15.991.821	32.372.583	48.364.404	8,0	13,0	10,8
2013	2.102.866	2.551.458	4.654.324	18.090.473	36.130.400	54.220.873	8,6	14,2	11,6
2014	2.417.593	2.695.386	5.112.979	21.143.411	41.082.229	62.225.640	8,7	15,2	12,2
2015	2.711.747	2.827.493	5.539.240	24.578.852	46.408.223	70.987.075	9,1	16,4	12,8
2016	2.800.070	2.882.511	5.682.581	27.196.617	50.240.589	77.437.206	9,7	17,4	13,6
2017	2.845.058	2.898.758	5.743.816	29.966.576	54.188.354	84.154.930	10,5	18,7	14,7
2018	3.665.860	3.646.863	7.312.723	34.495.208	60.317.942	94.813.150	9,4	16,5	13,0
2019	3.635.884	3.631.841	7.267.725	37.996.896	65.294.481	103.291.377	10,5	18,0	14,2
2020	3.372.628	3.415.659	6.788.287	37.848.749	65.877.997	103.726.746	11,2	19,3	15,3
2021	3.367.568	3.398.375	6.765.943	42.759.414	71.914.040	114.673.454	12,7	21,2	16,9
2022	3.433.260	3.404.973	6.838.233	48.830.502	79.869.523	128.700.025	14,2	23,5	18,8
2023	3.546.263	3.497.513	7.043.776	52.549.380	84.553.479	137.102.859	14,8	24,2	19,5

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

TABLA A 2.2 | 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	246.754	366.954	613.708	1.422.614	4.514.189	5.936.803	5,8	12,3	9,7
2010	284.051	389.456	673.507	1.608.130	4.776.752	6.384.882	5,7	12,3	9,5
2011	317.691	412.930	730.621	1.886.007	5.241.099	7.127.106	5,9	12,7	9,8
2012	348.146	436.986	785.132	2.170.903	5.726.239	7.897.142	6,2	13,1	10,1
2013	383.895	451.168	835.063	2.432.517	6.143.269	8.575.786	6,3	13,6	10,3
2014	420.115	478.971	899.086	2.809.138	6.775.530	9.584.668	6,7	14,1	10,7
2015	474.133	532.277	1.006.410	3.323.384	7.715.323	11.038.707	7,0	14,5	11,0
2016	521.608	584.890	1.106.498	3.695.033	8.210.303	11.905.336	7,1	14,0	10,8
2017	505.920	568.247	1.074.167	3.908.729	8.643.445	12.552.174	7,7	15,2	11,7
2018	524.705	582.164	1.106.869	4.206.406	9.104.536	13.310.942	8,0	15,6	12,0
2019	534.413	581.641	1.116.054	4.473.989	9.554.292	14.028.281	8,4	16,4	12,6
2020	186.658	294.857	481.515	3.388.940	9.244.111	12.633.051	18,2	31,4	26,2
2021	197.067	301.622	498.689	3.734.132	9.687.166	13.421.298	18,9	32,1	26,9
2022	195.987	295.598	491.585	3.896.597	9.811.400	13.707.997	19,9	33,2	27,9
2023	195.932	293.302	489.234	4.075.513	10.067.733	14.143.246	20,8	34,3	28,9

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

Fuente: CMF

TABLA A 2.3 | Evolución créditos para la vivienda, stock (*)

	Número de deudores consumo			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	349.902	530.314	880.216	6.505.009	12.136.606	18.641.615	18,6	22,9	21,2
2010	361.829	545.926	907.755	7.336.492	13.493.034	20.829.526	20,3	24,7	22,9
2011	376.172	561.579	937.751	8.374.160	15.226.007	23.600.167	22,3	27,1	25,2
2012	389.096	577.675	966.771	9.383.146	16.974.331	26.357.477	24,1	29,4	27,3
2013	404.046	597.146	1.001.192	10.569.267	19.007.858	29.577.125	26,2	31,8	29,5
2014	421.387	615.216	1.036.603	12.662.899	22.301.467	34.964.366	30,1	36,2	33,7
2015	436.255	630.070	1.066.325	14.792.250	25.555.210	40.347.460	33,9	40,6	37,8
2016	448.446	639.495	1.087.941	16.534.802	28.032.321	44.567.123	36,9	43,8	41,0
2017	464.899	653.040	1.117.939	18.435.702	30.652.934	49.088.636	39,7	46,9	43,9
2018	479.952	665.992	1.145.944	20.428.010	33.369.945	53.797.955	42,6	50,1	46,9
2019	493.814	676.517	1.170.331	22.932.840	36.877.038	59.809.878	46,4	54,5	51,1
2020	504.588	685.310	1.189.898	24.968.242	39.565.710	64.533.952	49,5	57,7	54,2
2021	515.914	689.094	1.205.008	29.113.270	44.628.122	73.741.392	56,4	64,8	61,2
2022	514.745	680.950	1.195.695	33.622.961	50.864.215	84.487.176	65,3	74,7	70,7
2023	523.937	687.793	1.211.730	36.445.684	54.426.841	90.872.525	69,6	79,1	75,0

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

TABLA A 2.4 | 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	1.304.062	1.854.689	3.158.751	3.043.798	6.602.768	9.646.566	2,3	3,6	3,1
2010	1.340.629	1.871.662	3.212.291	3.336.003	7.314.496	10.650.499	2,5	3,9	3,3
2011	1.477.732	1.993.956	3.471.688	3.924.603	8.546.131	12.470.734	2,7	4,3	3,6
2012	1.673.671	2.151.265	3.824.936	4.427.264	9.682.516	14.109.780	2,6	4,5	3,7
2013	1.759.976	2.212.804	3.972.780	5.076.475	10.991.485	16.067.960	2,9	5,0	4,0
2014	2.083.395	2.358.228	4.441.623	5.658.320	12.018.282	17.676.602	2,7	5,1	4,0
2015	2.376.856	2.484.237	4.861.093	6.452.434	13.148.468	19.600.902	2,7	5,3	4,0
2016	2.455.078	2.522.638	4.977.716	6.964.766	13.999.978	20.964.744	2,8	5,5	4,2
2017	2.525.598	2.560.355	5.085.953	7.620.248	14.893.866	22.514.114	3,0	5,8	4,4
2018(**)	3.422.571	3.393.079	6.815.650	9.857.994	17.846.254	27.704.248	2,9	5,3	4,1
2019	3.389.314	3.377.399	6.766.713	10.587.351	18.865.864	29.453.215	3,1	5,6	4,4
2020	3.263.217	3.269.425	6.532.642	9.490.527	17.069.212	26.559.739	2,9	5,2	4,1
2021	3.247.705	3.237.170	6.484.875	9.910.531	17.600.228	27.510.759	3,1	5,4	4,2
2022	3.321.427	3.250.412	6.571.839	11.309.932	19.194.916	30.504.848	3,4	5,9	4,6
2023	3.436.402	3.345.120	6.781.522	12.029.554	20.057.529	32.087.083	3,5	6,0	4,7

(*) 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 A 2.5 | 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	1.445.791	2.016.175	3.461.966	9.549.084	18.739.099	28.288.183	6,6	9,3	8,2
2010	1.479.651	2.031.470	3.511.121	10.672.813	20.807.214	31.480.027	7,2	10,2	9,0
2011	1.614.407	2.148.322	3.762.729	12.299.128	23.771.776	36.070.904	7,6	11,1	9,6
2012	1.807.330	2.301.140	4.108.470	13.810.931	26.656.328	40.467.259	7,6	11,6	9,8
2013	1.884.371	2.354.829	4.239.200	15.646.376	29.998.709	45.645.085	8,3	12,7	10,8
2014	2.198.292	2.494.050	4.692.342	18.321.973	34.318.997	52.640.970	8,3	13,8	11,2
2015	2.477.762	2.608.877	5.086.639	21.245.475	38.702.890	59.948.365	8,6	14,8	11,8
2016	2.557.162	2.648.115	5.205.277	23.500.623	42.031.244	65.531.867	9,2	15,9	12,6
2017	2.626.875	2.685.009	5.311.884	26.056.924	45.545.829	71.602.753	9,9	17,0	13,5
2018	3.486.067	3.472.161	6.958.228	30.286.653	51.215.554	81.502.207	8,7	14,8	11,7
2019	3.453.857	3.458.272	6.912.129	33.520.813	55.742.282	89.263.095	9,7	16,1	12,9
2020	3.335.009	3.359.189	6.694.198	34.459.793	56.633.901	91.093.694	10,3	16,9	13,6
2021	3.321.899	3.330.600	6.652.499	39.027.815	62.224.339	101.252.154	11,7	18,7	15,2
2022	3.390.314	3.339.914	6.730.228	44.940.128	70.051.897	114.992.025	13,3	21,0	17,1
2023	3.502.585	3.432.196	6.934.781	48.484.304	74.475.306	122.959.610	13,8	21,7	17,7

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

ANEXO 3

Ahorro de hombres y mujeres

TABLA A 3.1 | Evolución del Número de cuentas y sus saldos (*)

	Número			Saldo (MMS)			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
2023	17.069.328	12.669.290	29.738.618	22.640.389	23.968.514	46.608.903	1326	1892	1.567

(*) 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 A 3.2 | 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
2023	57,4	42,6	48,6	51,4

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 A 3.3 | 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
2023	1.316.361	1.145.514	2.461.875	15.478.544	18.943.319	34.421.863	11.759	16.537	13.982

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

TABLA A 3.4 | 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
2023	11.761.137	8.922.635	20.683.772	5.949.555	4.346.370	10.295.924	506	487	498

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

TABLA A 3.5 | 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
2023	3.991.680	2.600.888	6.592.568	1.211.734	678.346	1.890.081	304	261	287

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

TABLA A 3.6 | 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
2023	150	253	403	556	479	1.035	3.709	1.892	2.568

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

ANEXO 4

Administración del Efectivo de hombres y mujeres

TABLA A 4.1 | Cuentas corrientes (*)

	Número de cuentas			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
2023	4.446.099	5.542.273	9.988.372	4.811.374	8.412.775	13.224.149	1.082	1.518	1.324

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

TABLA A 4.2 | Cuentas a la vista (*)

	Número de cuentas			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
2023	13.864.260	12.621.045	26.485.305	3.413.341	3.634.309	7.047.650	246	288	266

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

TABLA A 4.3 | Tarjetas de prepago con provisión de fondos (*)

	Número de cuentas			Saldo (MM\$)			Saldo Promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2020	774.499	927.496	1.701.995	8.002	12.331	20.333	10	13	12
2021	1.089.527	1.210.516	2.300.043	12.799	17.426	30.225	12	14	13
2022	1.419.241	1.531.866	2.951.107	11.800	16.474	28.274	8	11	10
2023	1.465.805	1.473.169	2.938.974	9.960	11.520	21.480	7	8	7

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

ANEXO 5

Comportamiento de pago de hombres y mujeres

TABLA A 5.1 | Morosidad asociada a la cartera de créditos, porcentaje (*)

		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
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	0,36
	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	1,39
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	0,45
	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	2,13

(*) 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 2023

TABLA A 6.1 | Deuda promedio por producto, por tramo de edad y sexo (pesos)

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	106.689	100.245	481.808	403.042	171.538	135.170	443.205	386.658
30 – 35 años	140.977	123.885	489.947	467.386	204.910	159.307	563.955	521.167
35 – 40 años	147.837	137.256	579.686	547.108	229.839	180.810	666.953	614.157
40 – 45 años	155.613	147.591	640.219	591.034	230.804	188.957	733.445	674.131
45 – 50 años	158.906	153.383	634.977	608.292	226.355	194.930	751.366	695.069
50 – 55 años	159.228	158.931	657.708	648.205	225.903	200.131	806.266	727.467
55 – 60 años	160.919	162.490	684.337	670.373	208.635	204.743	809.598	748.033
60 – 65 años	161.282	166.329	685.855	683.118	216.557	212.288	820.621	734.996
Mayor de 65 años	162.914	175.692	677.071	666.568	223.556	220.340	792.915	781.612
Total	106.689	100.245	481.808	403.042	171.538	135.170	443.205	386.658
Variación (*)	-2%	-7%	-4%	-8%	11%	0%	2%	3%

(*) Variación respecto de diciembre 2022.

Fuente: CMF

TABLA A 6.2 | Deudores reestructurados, por tramo de mora y edad (número)

Tramo de edad	Mora menos a 90 días		Mora de 90 días o más	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Inferior a 30 años	3.603	8.009	1.920	4.120
30 – 35 años	6.825	15.270	3.716	8.149
35 – 40 años	6.837	14.378	3.538	6.925
40 – 45 años	7.064	14.438	3.364	6.516
45 – 50 años	6.861	14.491	3.022	6.164
50 – 55 años	6.522	14.500	2.674	5.717
55 – 60 años	5.894	13.539	2.291	4.906
60 – 65 años	4.493	9.958	1.599	3.509
Mayor de 65 años	6.088	15.800	1.778	4.370
Total	54.187	120.383	23.902	50.376

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
Acreeedores 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, finalidad y tipo deudor por género de Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables	Mensual	M	2001	HTLM
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

