



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

# GÉNERO

EN EL SISTEMA  
FINANCIERO

VIGÉSIMA TERCERA VERSIÓN

2024

**Solange Berstein**

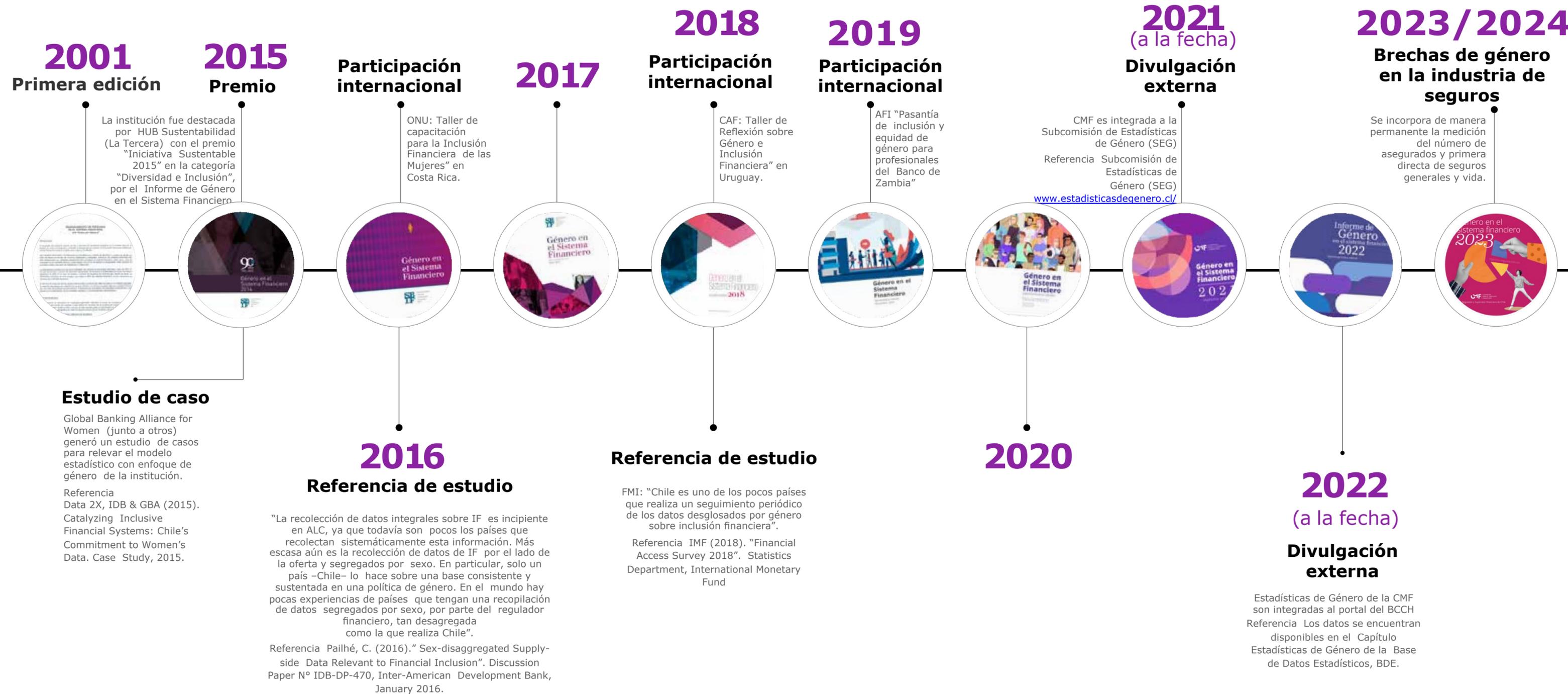
Presidenta

Comisión para el Mercado Financiero

Julio 2024



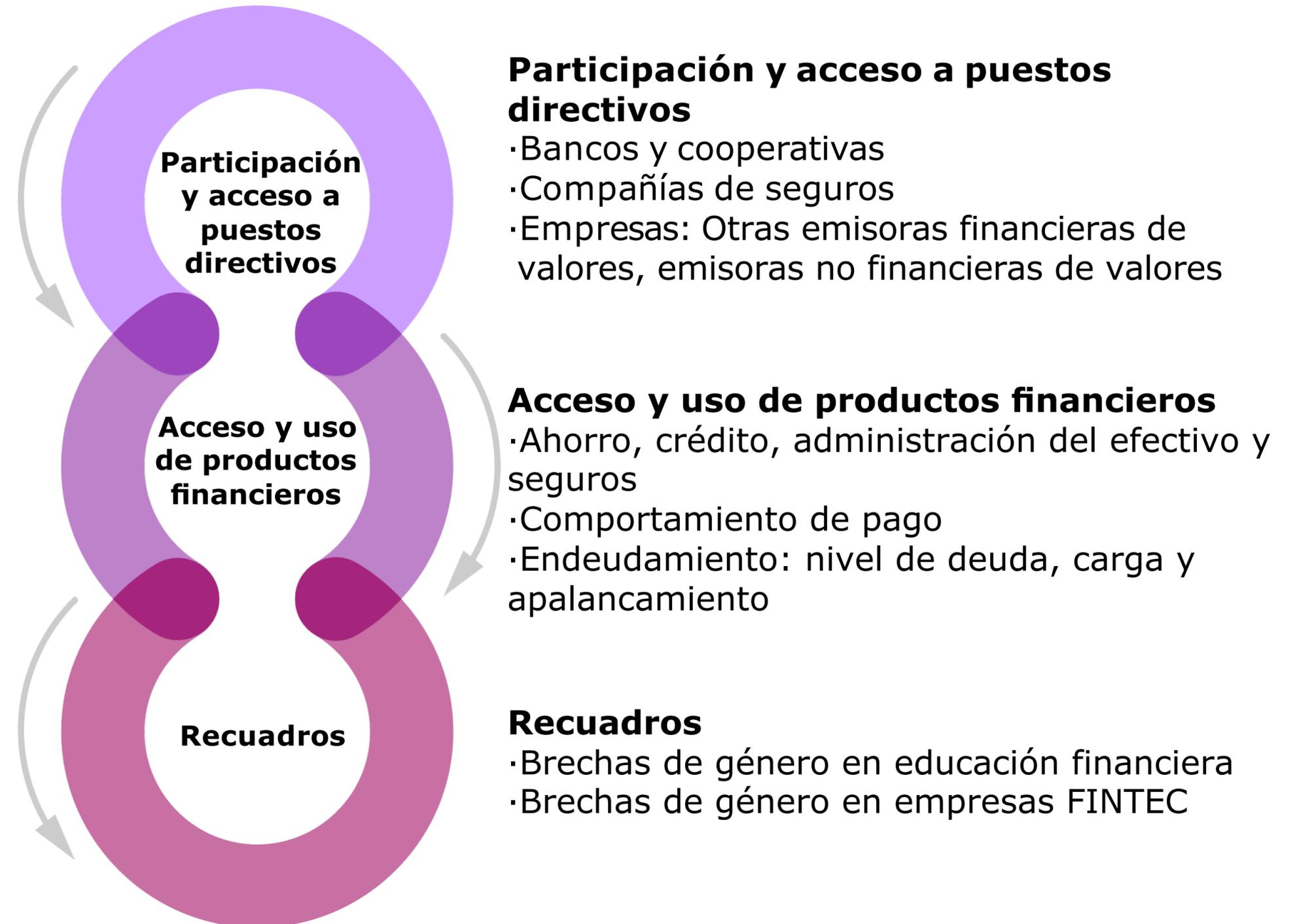
# Historia del Informe de Género





# Estadísticas con enfoque de Género

La presente edición incorpora información más completa asociada a la cobertura poblacional de los productos de seguros según género.

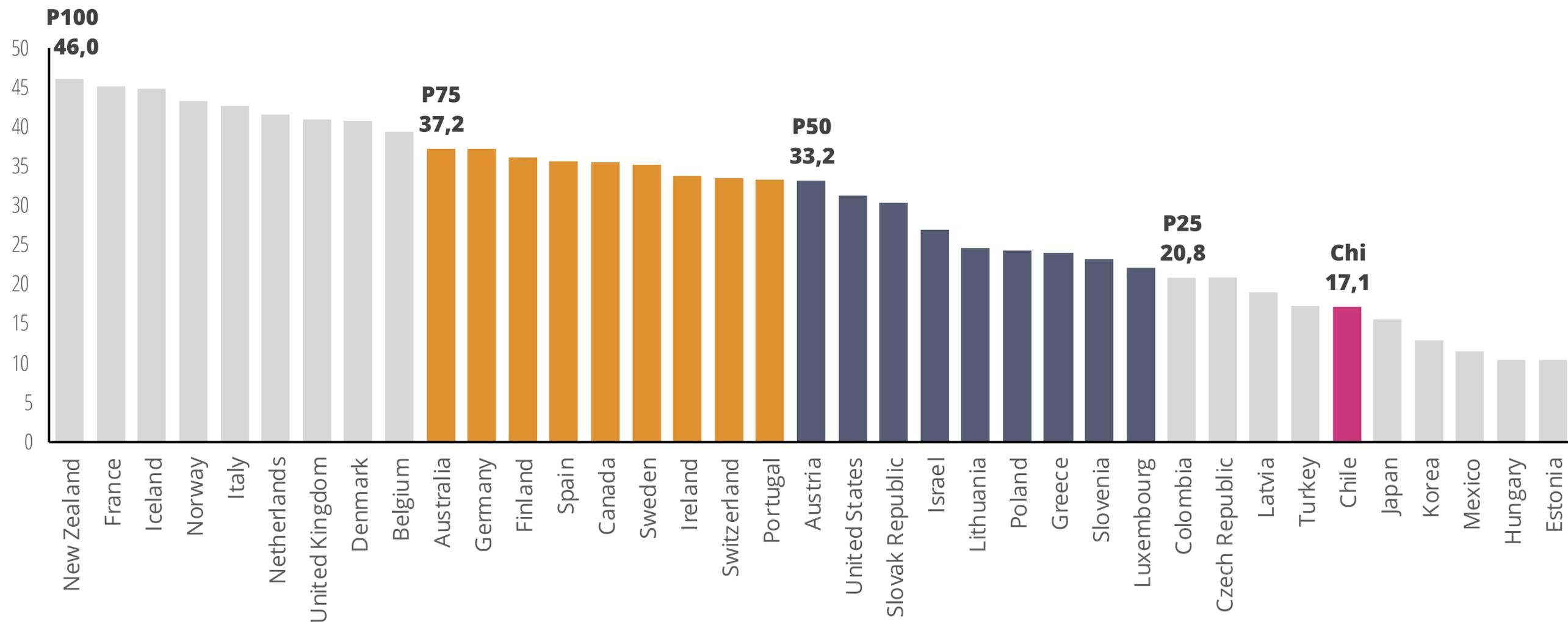




# El contexto internacional

- Las cifras disponibles indican una posición rezagada del país en cuanto a participación de las mujeres en posiciones directivas dentro de las empresas.

**Participación de las mujeres en Directorios, países OCDE, 2022**  
(Participación según percentiles)



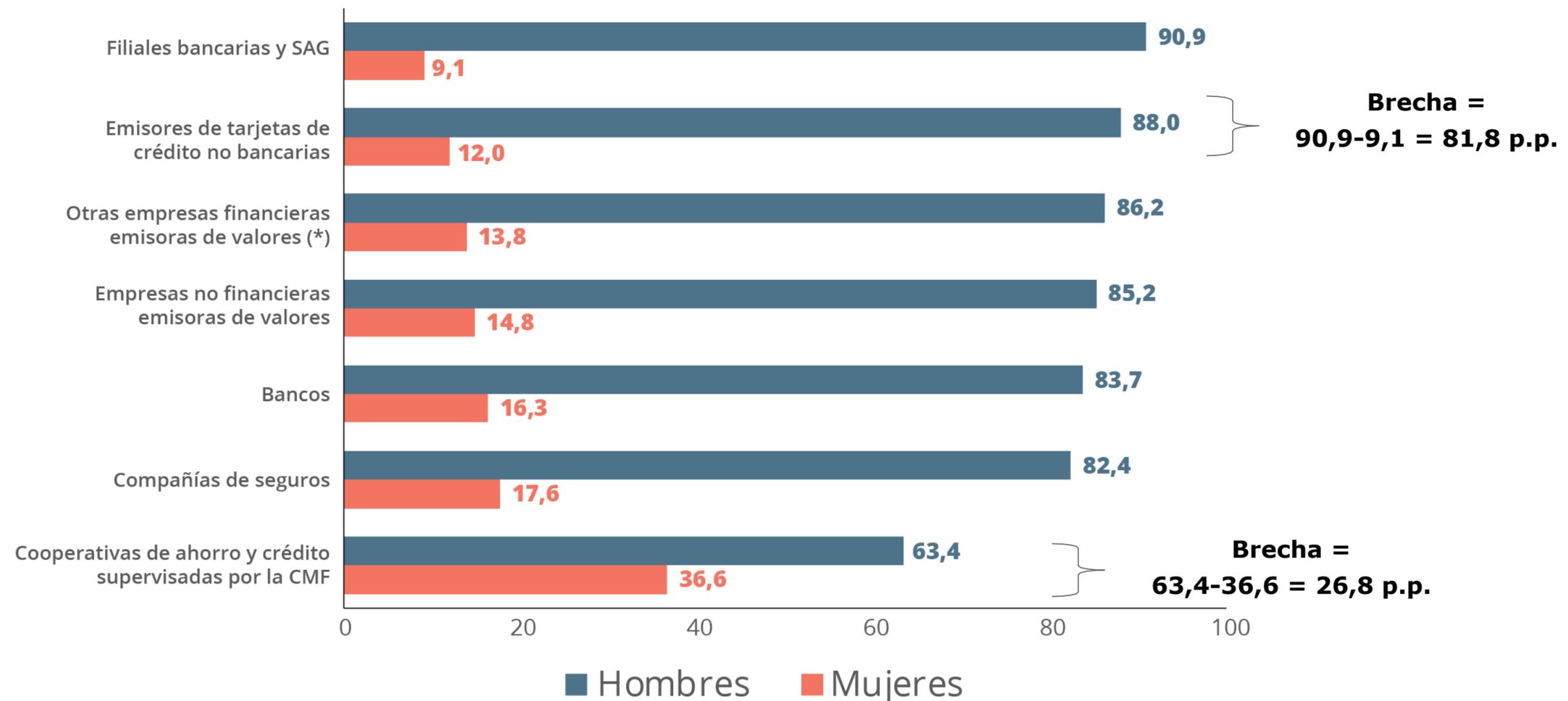
Fuente: Elaboración en base a WEF (Global Gender GAP Report 2023), Encuesta de Capacidades financieras CMF-CAF (2023) y OCDE (Data base 2023). Las cifras OCDE para Chile se calculan en base al índice MSCI, que agrupa empresas de alta, mediana y baja capitalización.



# Participación de las mujeres en puestos directivos

- Las mayores brechas de género asociadas a la participación de las mujeres en los directorios se producen en las filiales bancarias y SAG junto a los emisores de tarjetas de crédito no bancarias, mientras que las menores brechas son exhibidas por el sector cooperativo y las compañías de seguros.

**Tasas de participación en los directorios según tipo de empresa y sexo**  
(número de personas de cada sexo sobre el total, porcentaje)





# Tenencia de productos financieros y brechas de género

- Los productos de administración del efectivo, ahorro y crédito tienen una importante cobertura poblacional, sin que se adviertan barreras significativas para el acceso de hombres y mujeres. No obstante, los montos asociados a los mismos evidencian una escala de uso menor.

- Prácticamente toda la población adulta del país (99,3%) mantiene cuentas de administración del efectivo.

- Existe un amplio acceso de la población a instrumentos de ahorro. Destaca la mayor tenencia entre las mujeres.

- Casi la mitad de la población adulta mantiene operaciones de crédito vigentes.

## Tenencia de productos de ahorro, crédito y administración del efectivo (número de usuarios sobre población adulta, porcentaje)

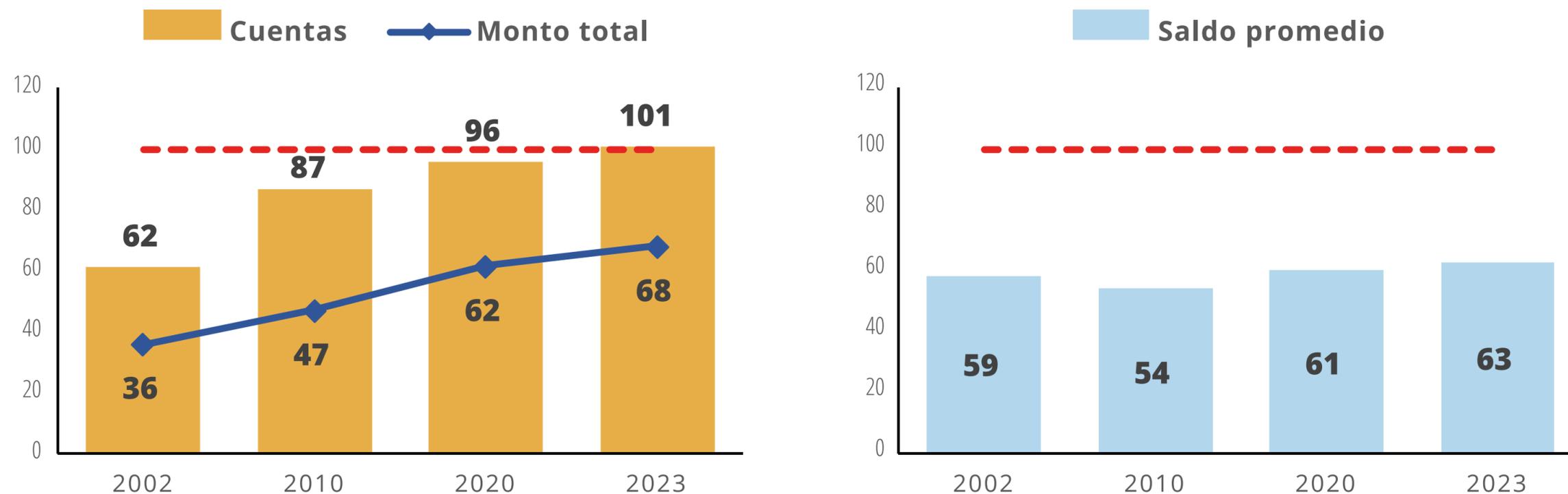
Sector	Crédito			Ahorro			Administración del efectivo		
	Hombres	Mujeres	Brecha	Hombres	Mujeres	Brecha	Hombres	Mujeres	Brecha
Bancos	42,0	44,0	2,0	65,6	78,6	13,0	99,9	98,5	-1,4
Cooperativas	2,0	3,0	1,0	5,3	7,8	2,5	3,7	4,7	1,0
Mutuarias	0,4	0,3	-0,1	-	-	-	-	-	-
Emisores de tarjetas no bancarias	6,1	12,4	6,3	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>44,5</b>	<b>49,4</b>	<b>4,9</b>	<b>67,7</b>	<b>80,9</b>	<b>13,2</b>	<b>100,0</b>	<b>98,6</b>	<b>-1,4</b>



# Cobertura poblacional de cuentas de administración del efectivo continúa aumentando

- No hay brechas en la cobertura poblacional en instrumentos de administración del efectivo, siendo las cuentas vista el producto con mayor cobertura por habitante, especialmente en mujeres.
- Respecto de los saldos promedio de estas cuentas, la brecha entre hombres y mujeres se ha mantenido relativamente estable, con 63 pesos promedio en las cuentas de mujeres por cada 100 en la cuenta de hombres.

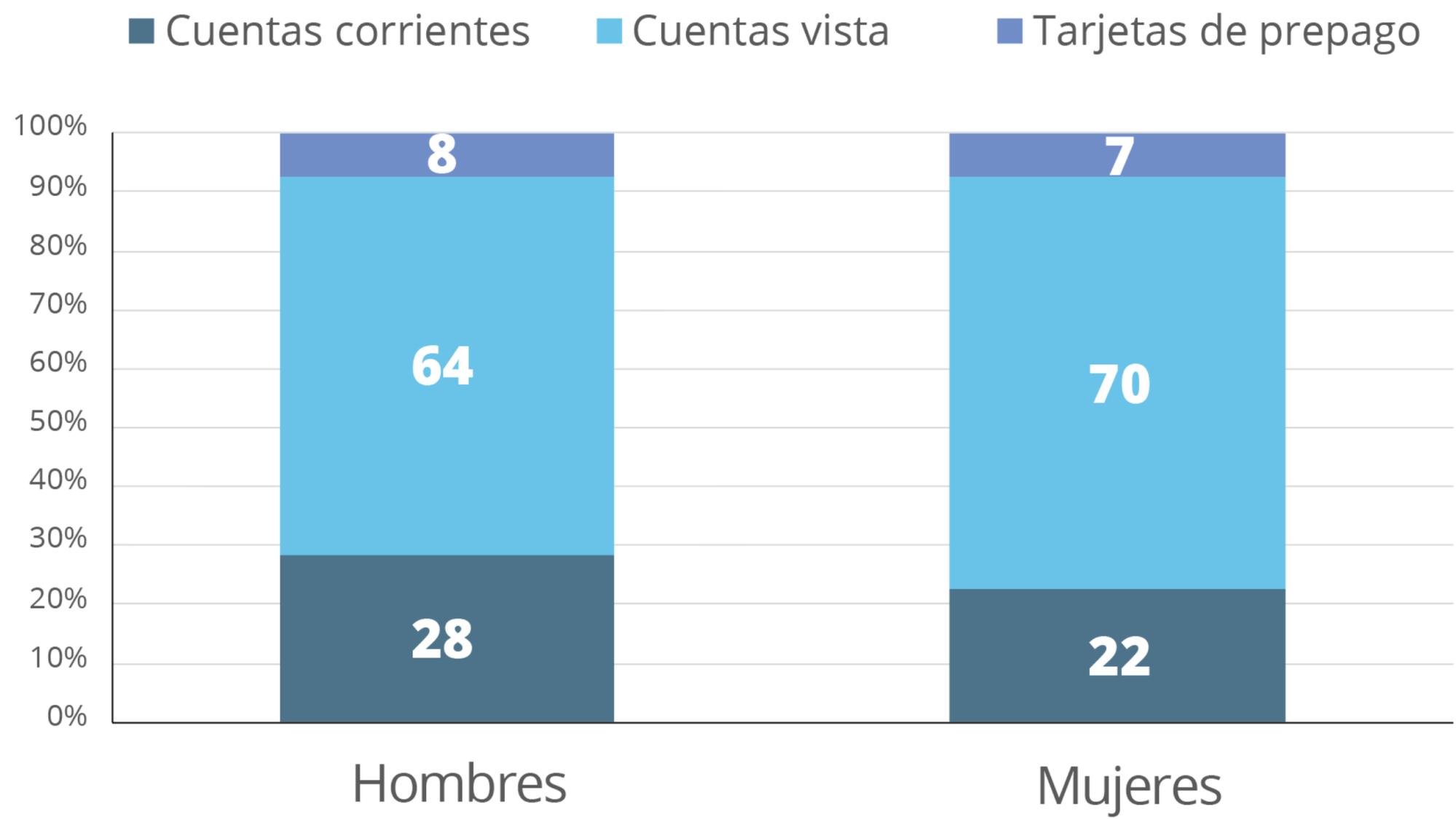
**Administración del efectivo en la banca: número de cuentas y saldo promedio según sexo**  
(agregados de las mujeres como porcentaje de los agregados de los hombres)





# Cuentas Vista tienen la mayor participación entre mujeres

**Participación por tipo de cuenta**  
(Cuentas asociadas a cada sexo como porcentaje del total)

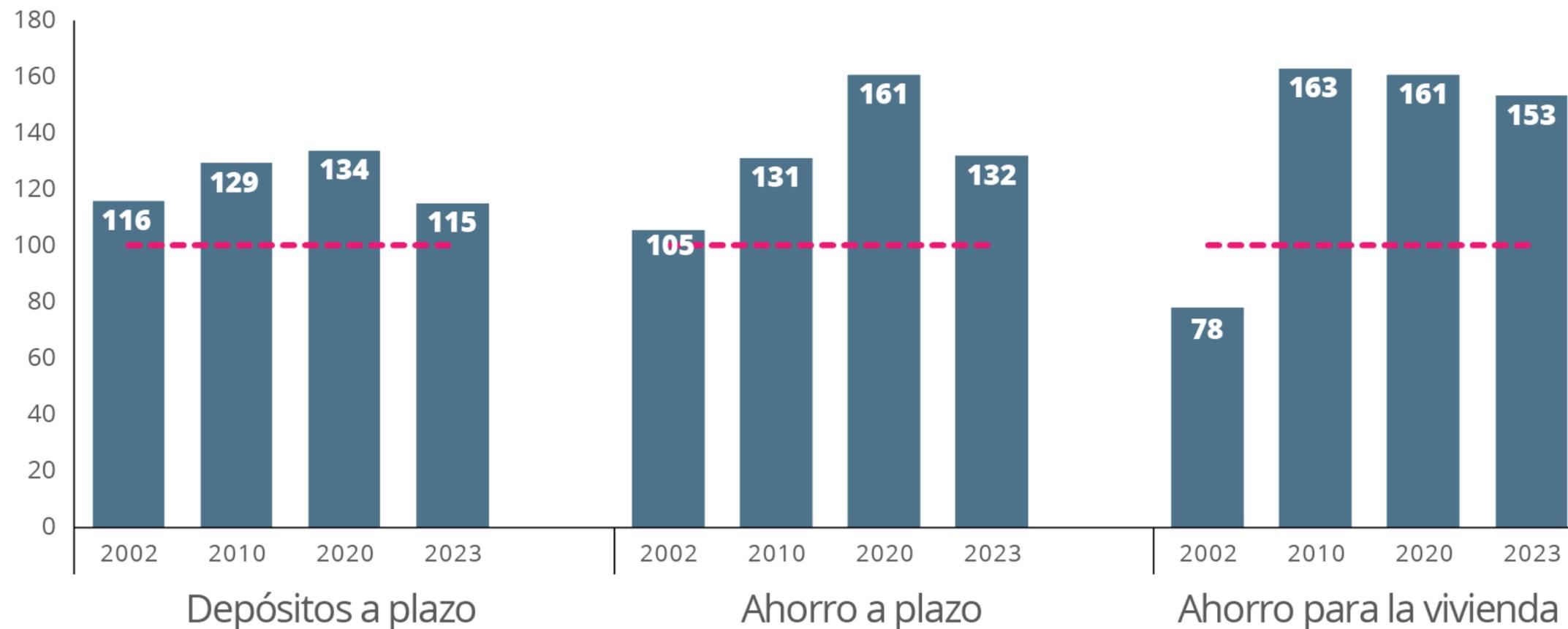




# Mujeres: mayor ahorro a plazo y para la vivienda

- La cobertura poblacional de los instrumentos de ahorro aumentó en los últimos 20 años, siendo las cuentas de ahorro a plazo el producto con mayor cobertura por habitante.
- Las mujeres poseen mayor cobertura que los hombres, especialmente en ahorro a para la vivienda y ahorro a plazo.

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



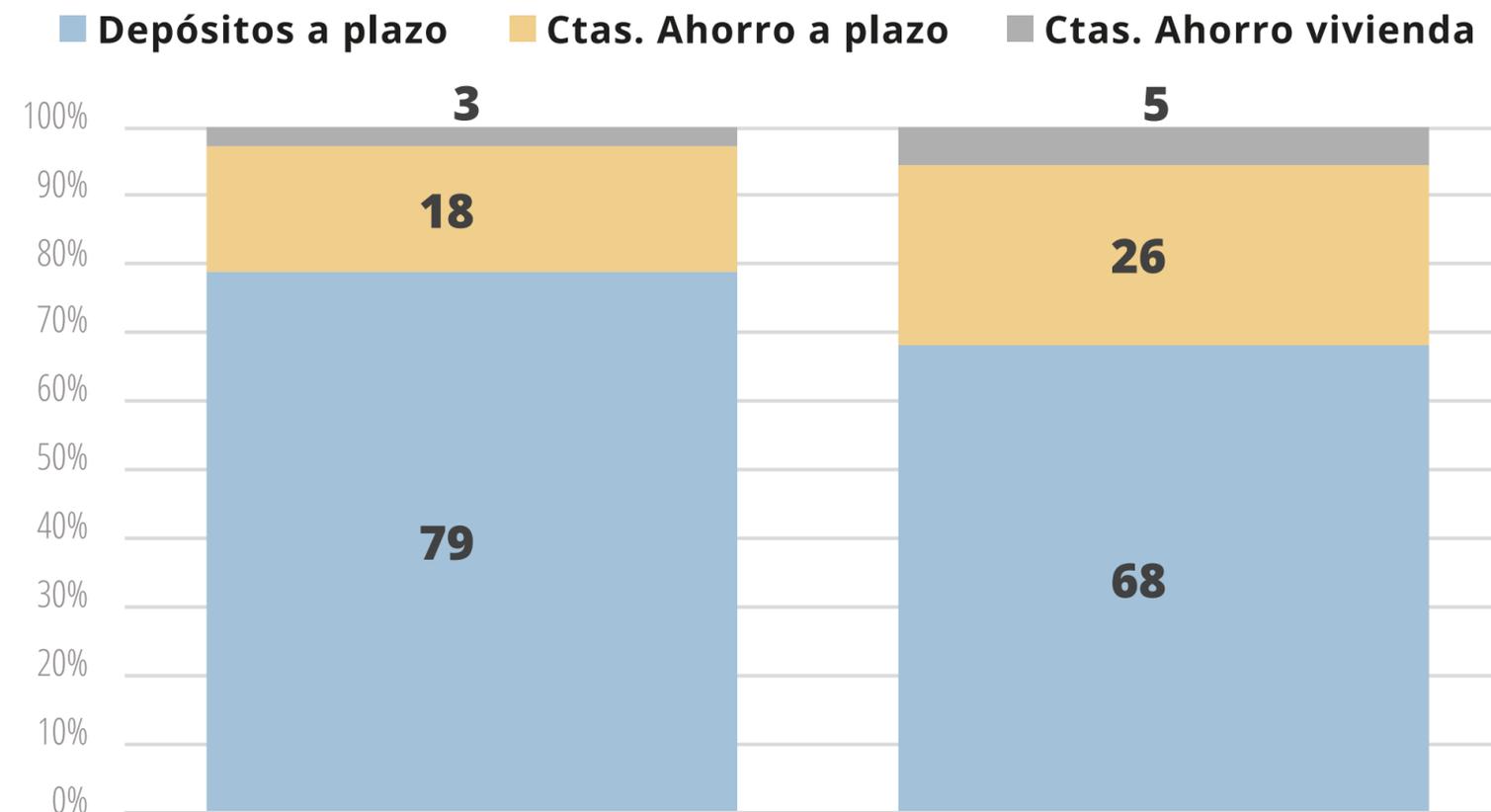
Datos a diciembre de 2023. En el gráfico de la izquierda, se excluye APV bancario por representar menos del 0,5% del total de instrumentos de ahorro. En gráfico de la derecha, línea roja punteada representa la paridad. Fuente: CMF



# Mujeres: mayor ahorro a plazo y para la vivienda

- En términos de participación por tipo de productos, los depósitos a plazo si bien son el principal instrumento de ahorro, en el caso de mujeres tienen un menor peso relativo que en hombres.

**Participación por tipo de producto**  
(porcentaje del ahorro total de cada sexo)



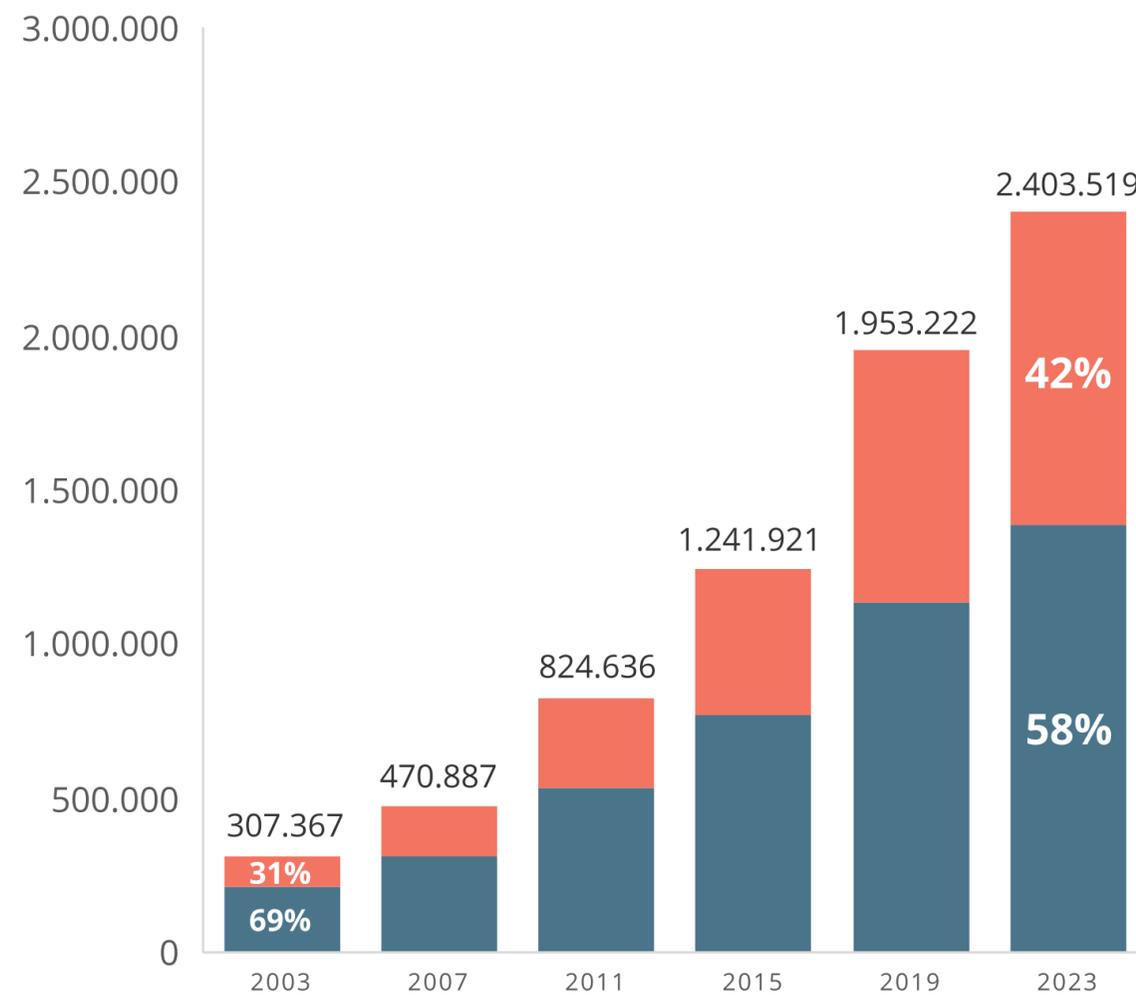
Datos a diciembre de 2023. En el gráfico de la izquierda, se excluye APV bancario por representar menos del 0,5% del total de instrumentos de ahorro. En gráfico de la derecha, línea roja punteada representa la paridad. Fuente: CMF



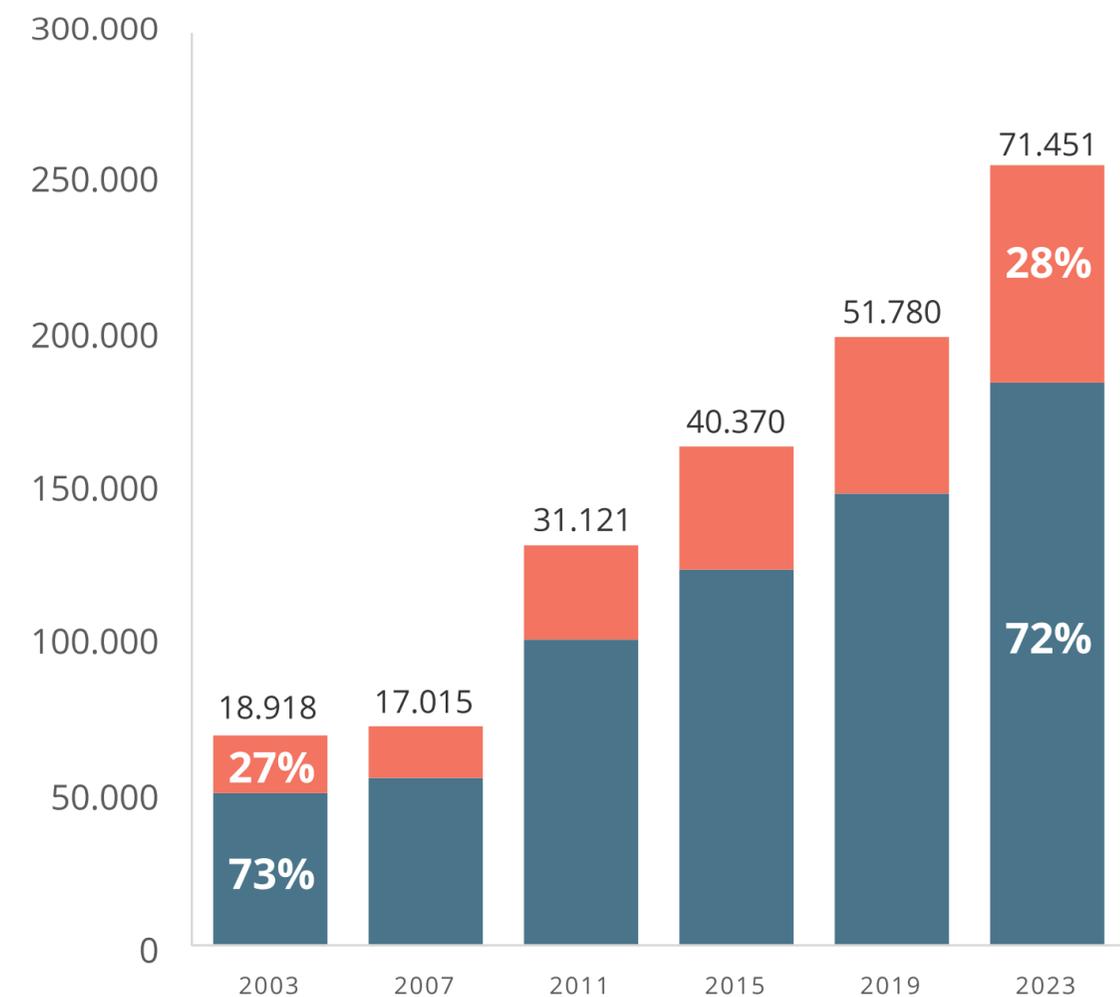
# Ahorro Previsional Voluntario

- La cobertura poblacional de las cuentas de APV alcanza a 13% de la población del país, observándose diferencias significativas entre hombres y mujeres (16,0% versus 10,7%).

**Personas con depósitos voluntarios**



**Personas con depósitos convenidos**



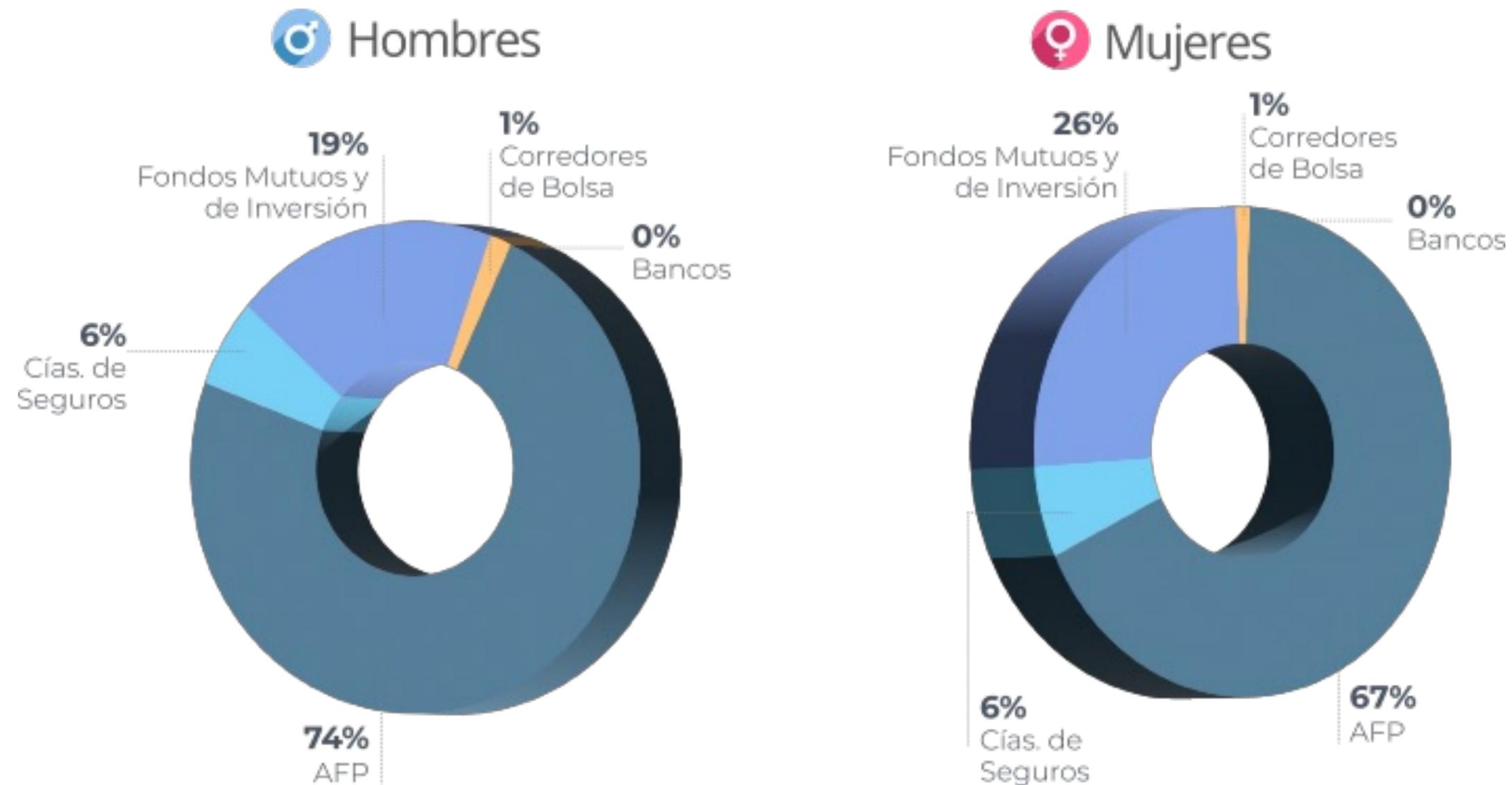
■ Mujeres ■ Hombres



# Ahorro Previsional Voluntario

- Las magnitudes de brechas varían significativamente entre industrias.

## Personas con cuentas de ahorro previsional voluntario por industria

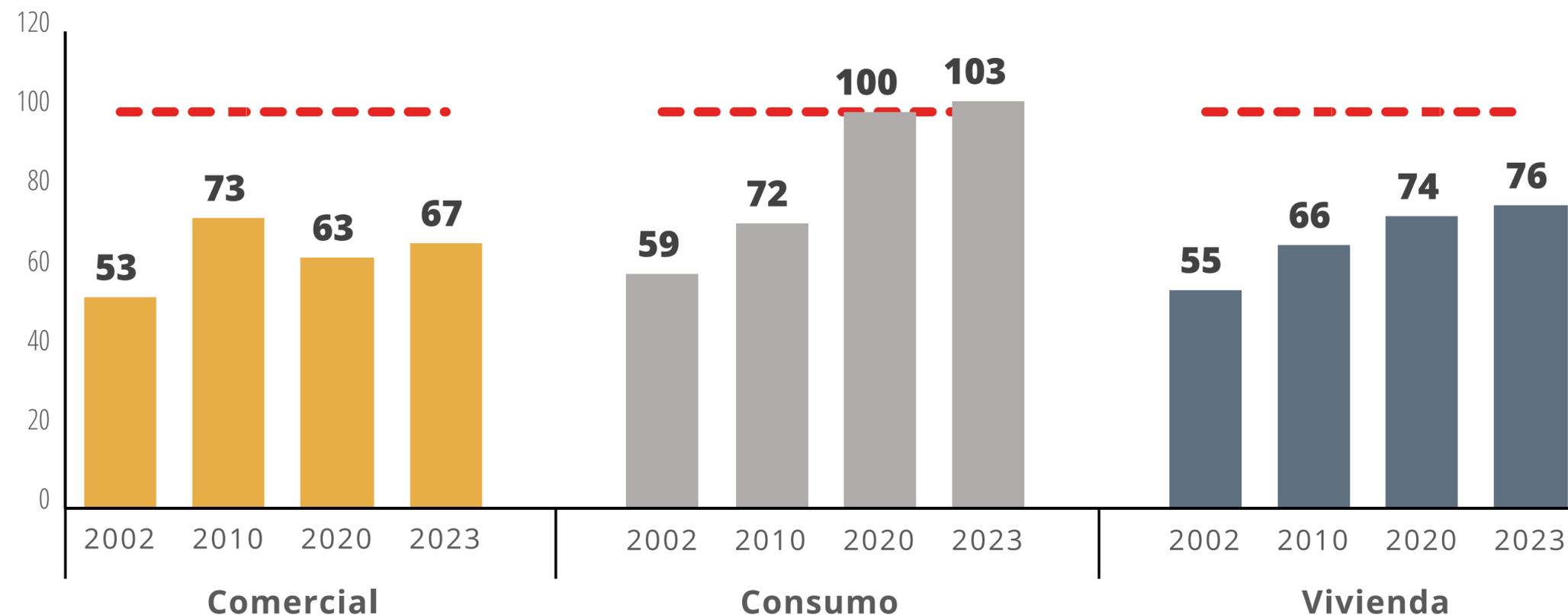




# Cierre de brechas en cobertura del crédito, impulsada por el consumo

- No se observa brecha en acceso a crédito de consumo, donde hay más mujeres deudoras respecto a los hombres deudores. En el caso de vivienda se ve una tendencia al cierre de brechas. En cambio en los créditos comerciales se evidencia la mayor brecha de clientes crediticios bancarios, la cual permanece bajo sus niveles pre pandemia.

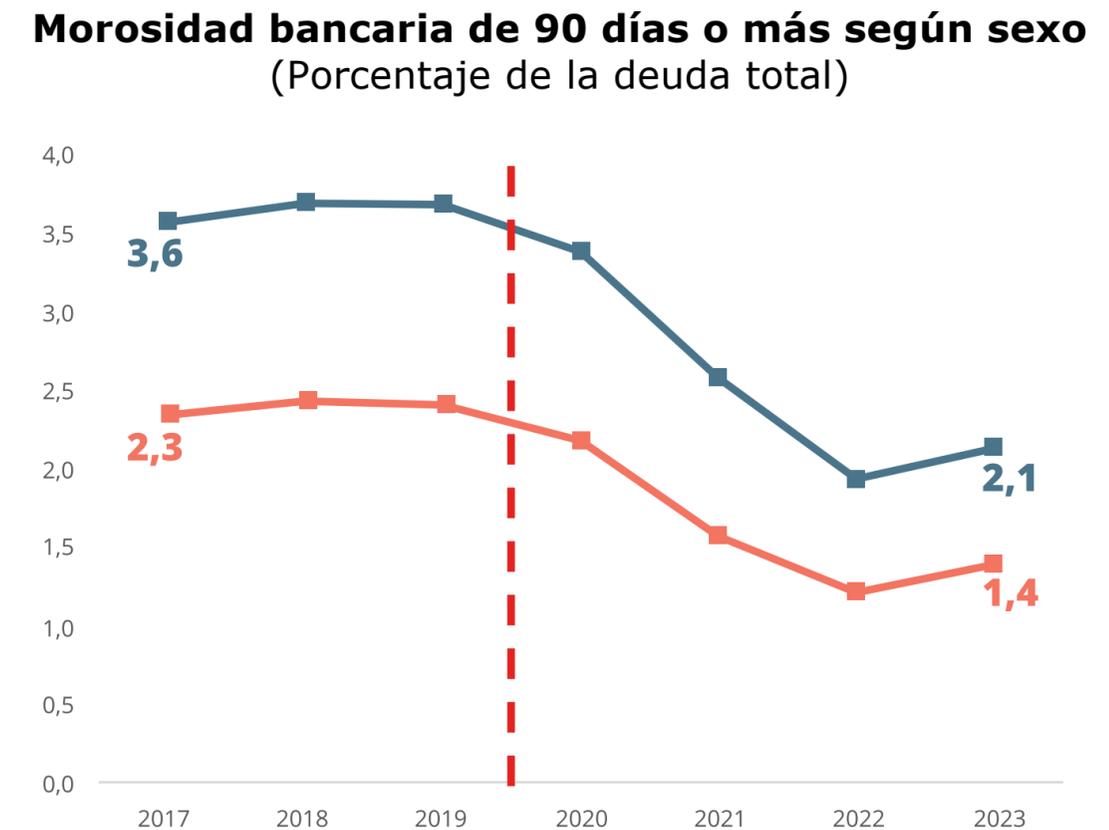
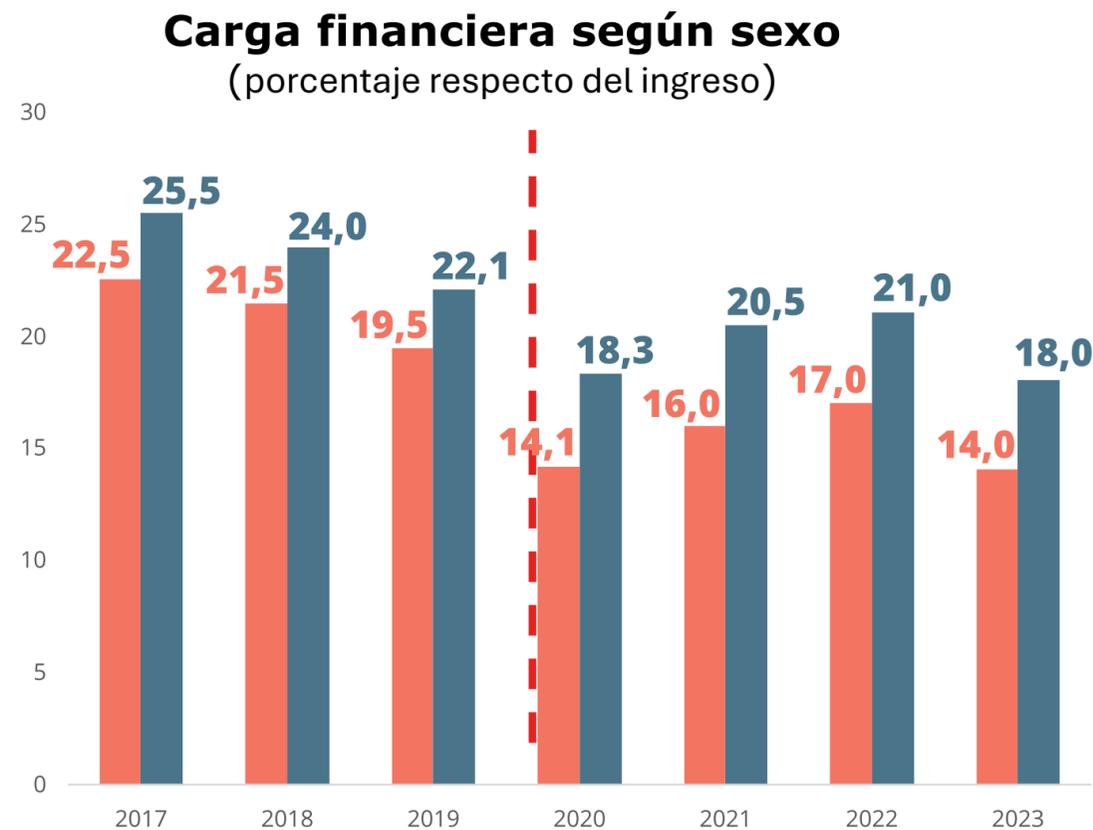
**Crédito bancario: número de deudores según tipo de crédito y sexo**  
(deudoras mujeres sobre deudores hombres, porcentaje)





# Endeudamiento y comportamiento de pago de deudores bancarios

- Las mujeres exhiben niveles de carga financiera y apalancamientos inferiores a los de los hombres. En efecto, la carga financiera es 4 p.p. inferior a la de los hombres, y el apalancamiento es un 30% más bajo. Ambos indicadores disminuyeron respecto de 2022.
- Los indicadores de comportamiento de pago exhibidos por las mujeres son sostenidamente mejores que los de los hombres. En el sector bancario, el coeficiente de mora de 90 días o más, aunque mostró un alza respecto de 2022, arroja para los hombres un indicador 0,74 p.p. mayor que el de las mujeres. En el caso del sector cooperativo, el coeficiente de mora de los hombres es 1,52 p.p. mayor que el de las mujeres.

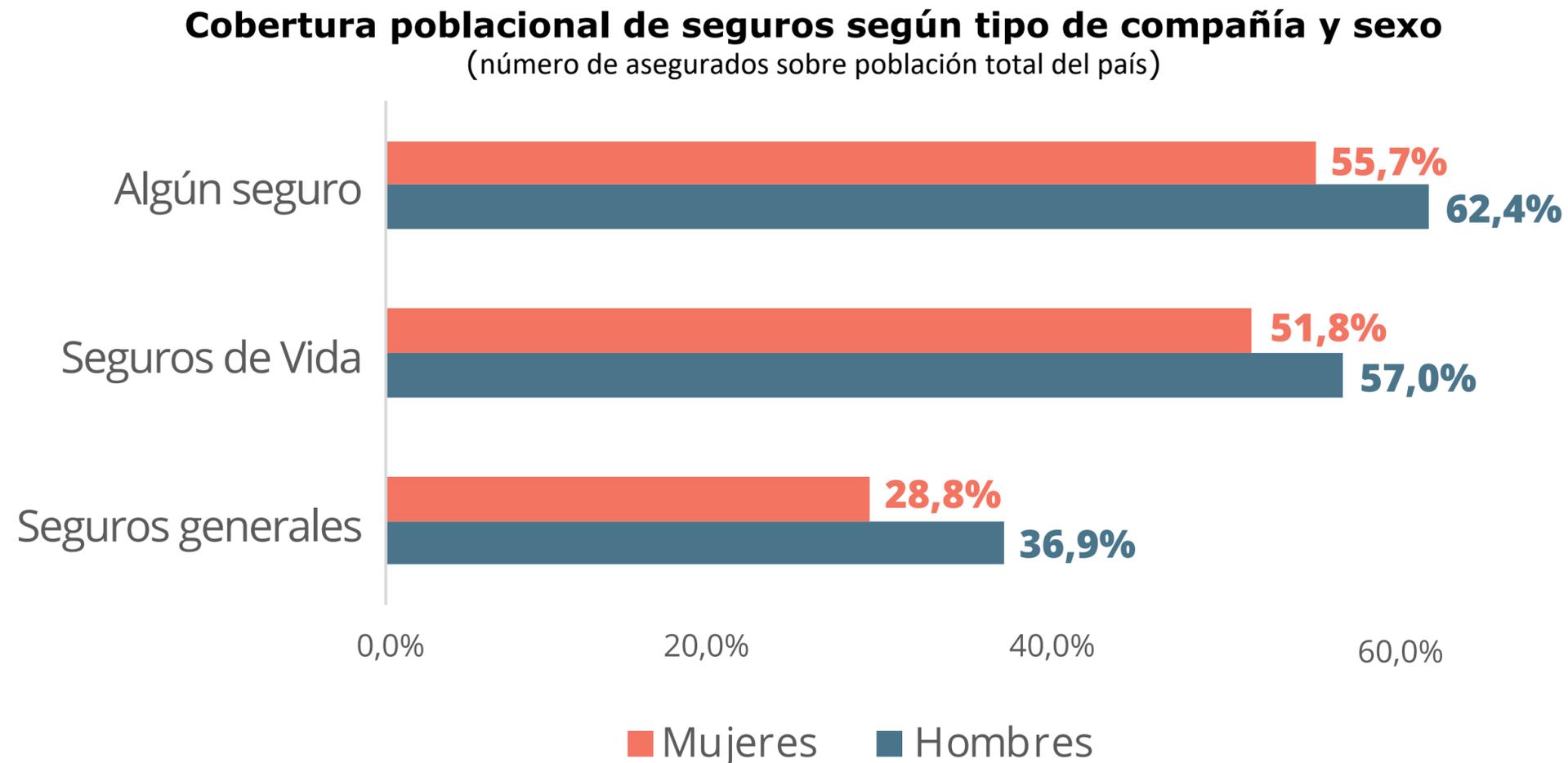


■ Mujeres ■ Hombres



# Tenencia de seguros

- Las mujeres exhiben una participación menor que la de los hombres dentro del total de asegurados tanto en seguros de vida como en seguros generales.
- Con información en base a las Compañías de Seguros que reportan a la CMF, se observa que la distribución de seguros entre hombres y mujeres, considerando algún tipo de seguro, está en torno a 56% para mujeres y 62% hombres. La brecha más notoria se observa en seguros generales (8,0 p.p.)

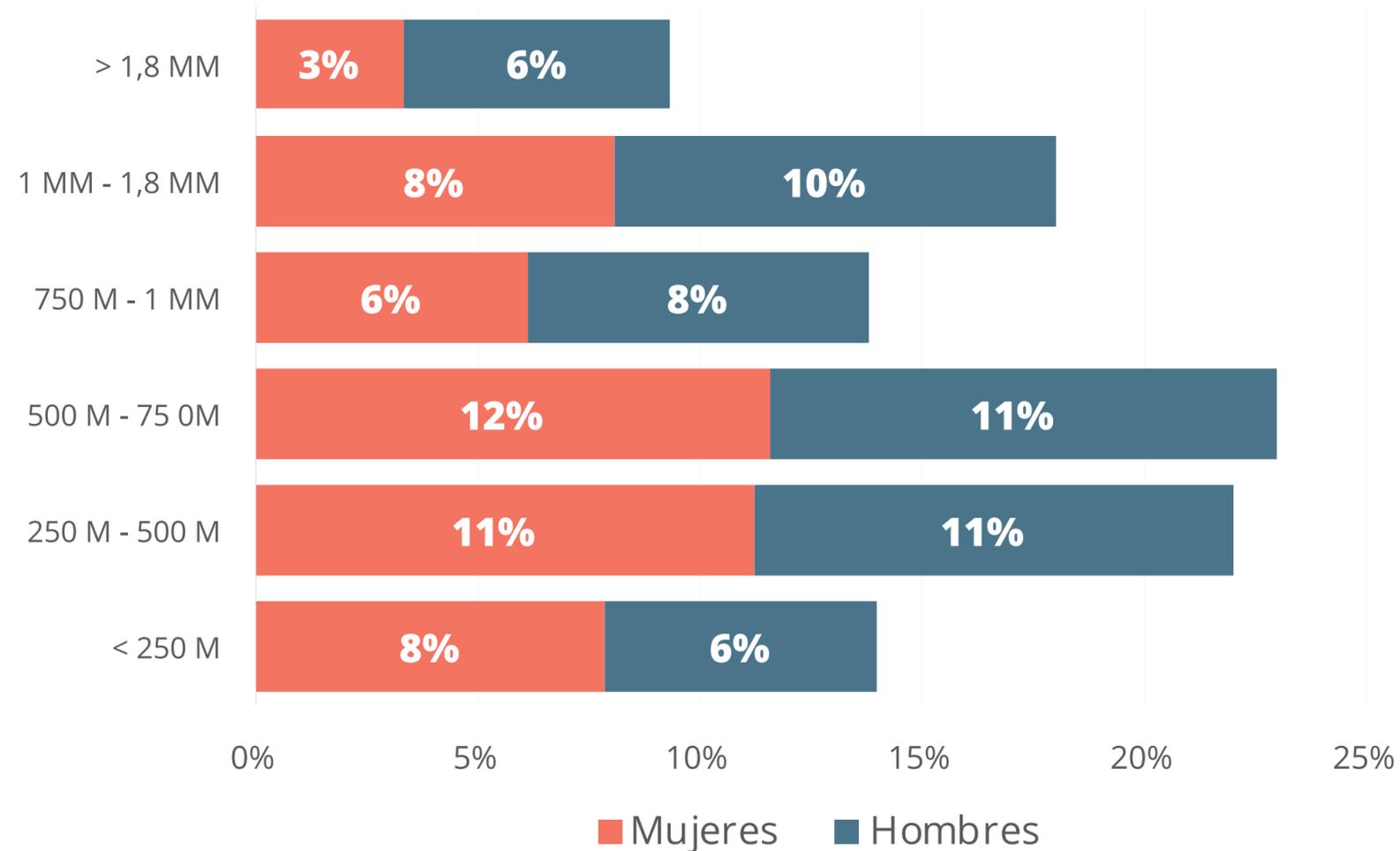




# Seguros y brechas de género: nuevas estadísticas muestran menor cobertura de mujeres

- Para los ingresos más bajos (rentas inferiores a \$750 mil) la proporción de mujeres aseguradas supera a la de hombres (gráfico de la izquierda), cuestión asociada a un mayor número de aseguradas para los ramos de desgravamen de consumo e incapacidad o invalidez para esos niveles de ingresos. Los asegurados con ingresos inferiores a \$750 mil concentran el 59% del total de asegurados.

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



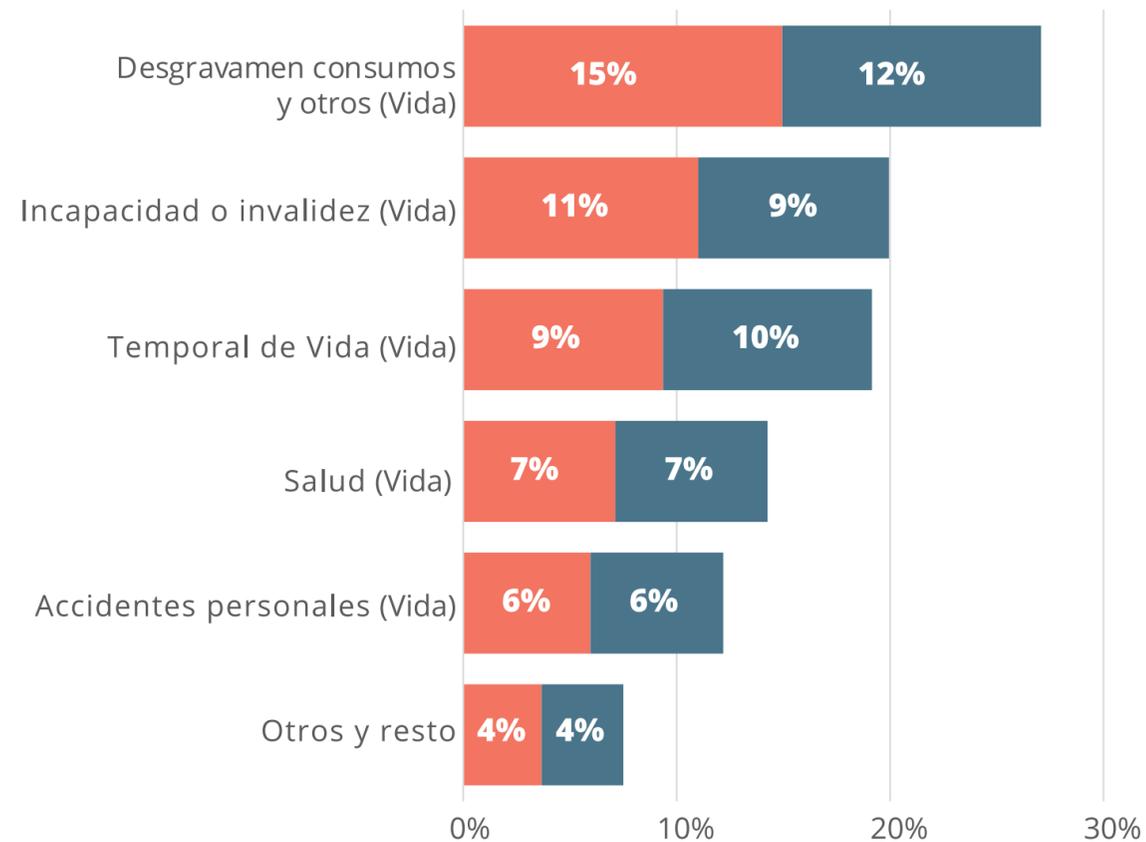
Para este análisis se utilizó el 77,4% del total de RUT únicos, de los cuales se tiene información de ingresos. Los seguros están asociados a personas naturales y no incluyen seguros previsionales. Datos a septiembre 2023.  
**Fuente:** CMF.



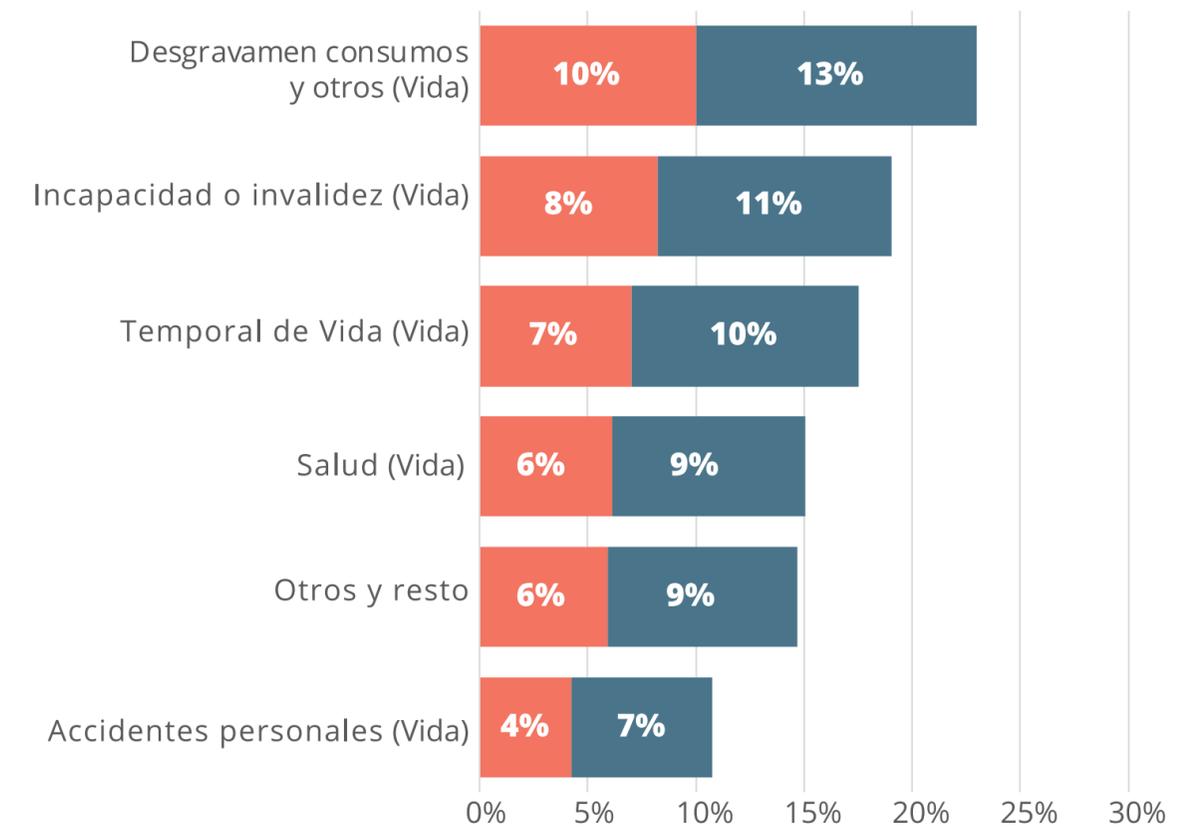
# Seguros y brechas de género: existen diferencias por ingreso y tipo seguros

- Efecto contrario se observa en el caso de los ingresos más altos (rentas superiores a \$750 mil), en donde la proporción de hombres asegurados supera a la de mujeres, concentrando un mayor número de asegurados para los ramos de desgravamen de consumo e incapacidad o invalidez para esos niveles de ingresos (gráfico de la derecha).

**Asegurados por ramo de seguros de vida y sexo, Ingresos inferiores a \$750 mil**  
(número de asegurados (RUT únicos por ramo) de cada sexo sobre asegurados totales)



**Asegurados por ramo de seguros de vida y sexo, Ingresos mayores a \$750 mil**  
(número de asegurados (RUT únicos por ramo) de cada sexo sobre asegurados totales)



■ Mujeres ■ Hombres

Para este análisis se utilizó el 77,4% del total de RUT únicos, de los cuales se tiene información de ingresos. Los seguros están asociados a personas naturales y no incluyen seguros previsionales. Datos a septiembre 2023. Fuente: CMF.

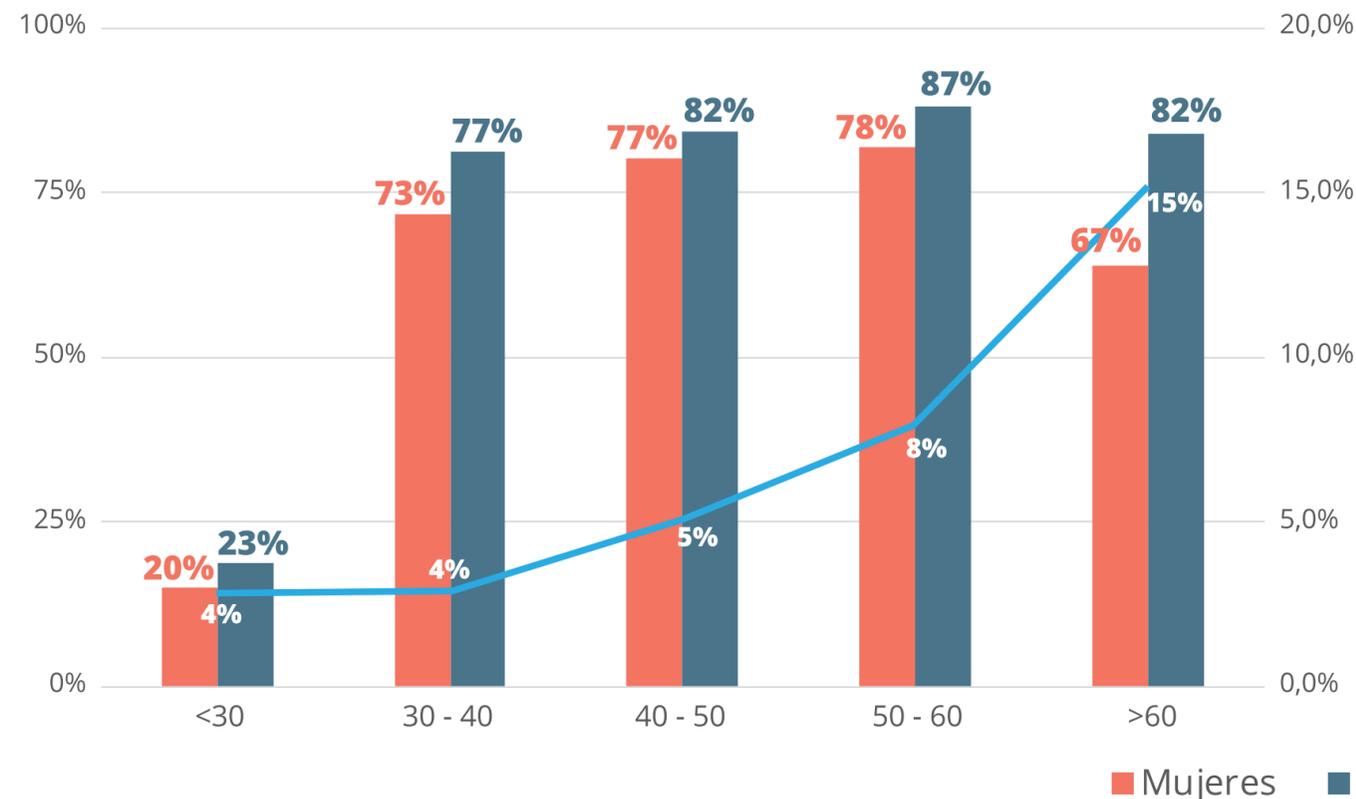


# Seguros y brechas de género: nuevas estadísticas

- A medida que aumenta la edad, las mujeres participan más en la tenencia de seguros, con excepción del tramo > 60 años en seguros de vida y a partir de los 50 años en generales.
- En seguros de vida, se observan menores brechas de participación que en seguros generales; en este último se observan importantes brechas (> 15 p.p.) a partir de los 50 años.

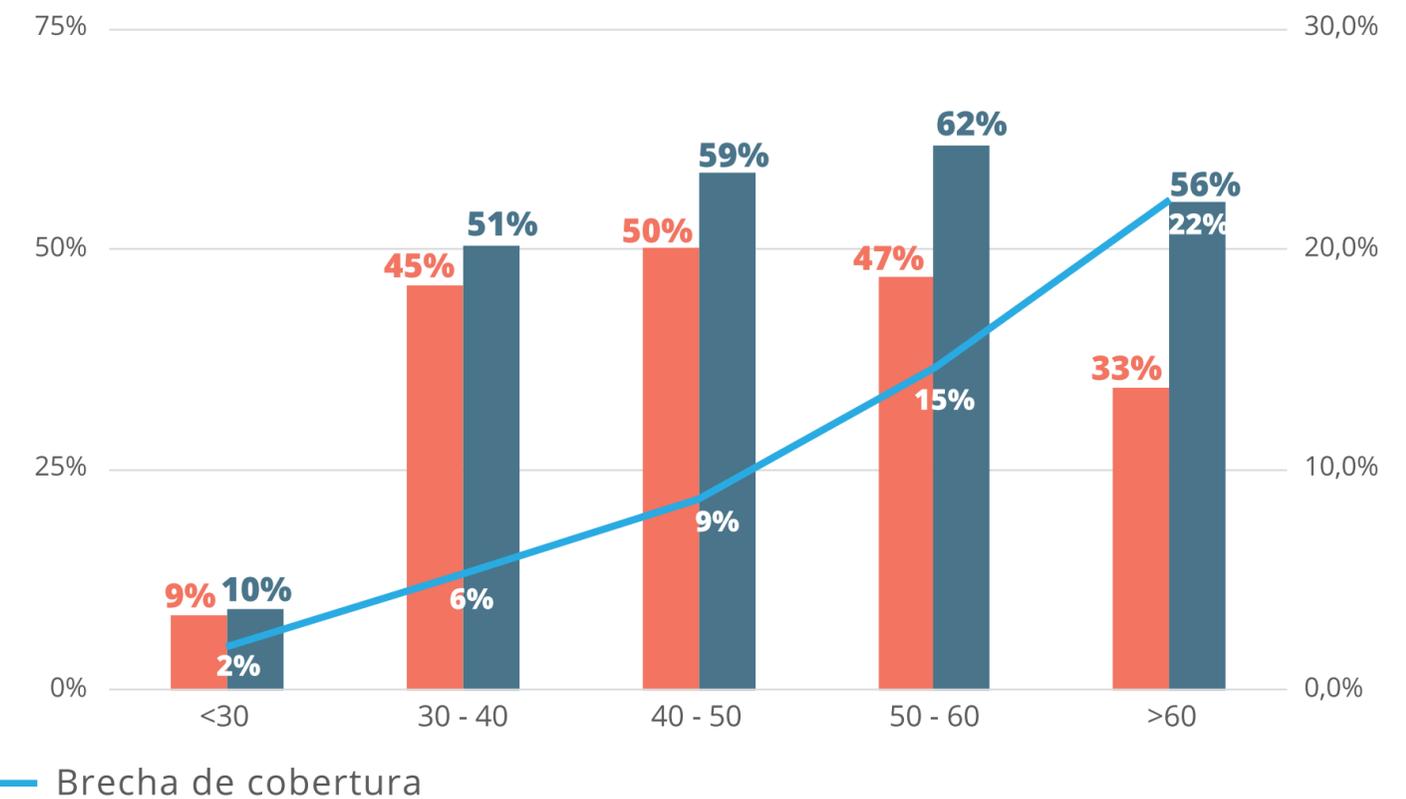
## Cobertura poblacional de seguros de vida por tramo etario y sexo

(número de asegurados sobre población del país)



## Cobertura poblacional de seguros generales por tramo etario y sexo

(número de asegurados sobre población del país)

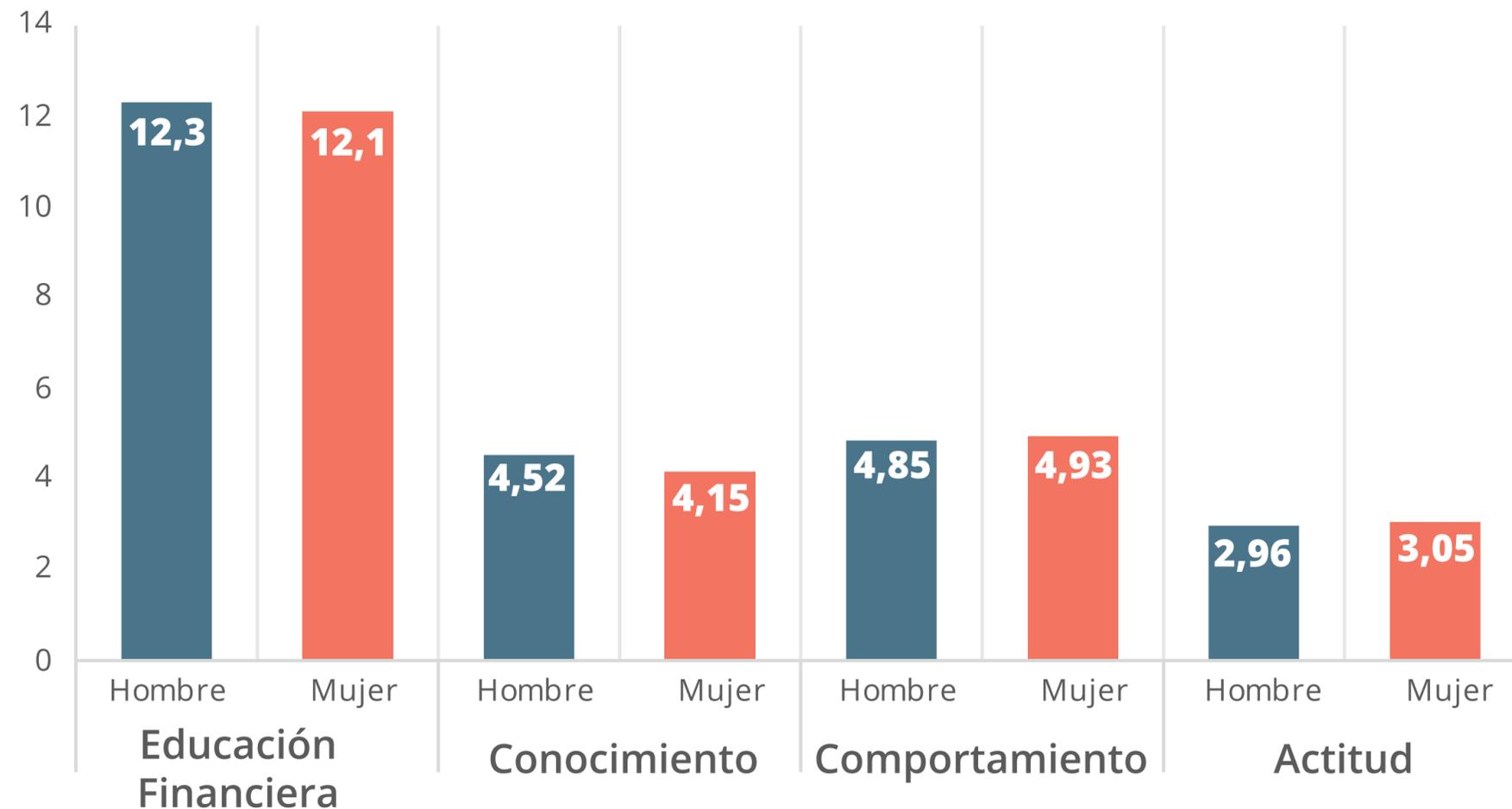




# Brecha de género en educación financiera

- Los resultados de la encuesta CAF-CMF 2023 revelan que, globalmente, no se observan brechas de género estadísticamente significativas en materia de educación financiera para Chile; no obstante, las mujeres presentarían un menor nivel de conocimiento que los hombres y una evaluación levemente mejor en la dimensión actitud financiera.
- Dentro de Latinoamérica, Chile queda en el cuarto lugar, con el nivel de conocimiento financiero femenino más bajo junto a Panamá.

**Índice General de educación financiera según sexo**  
(puntos)



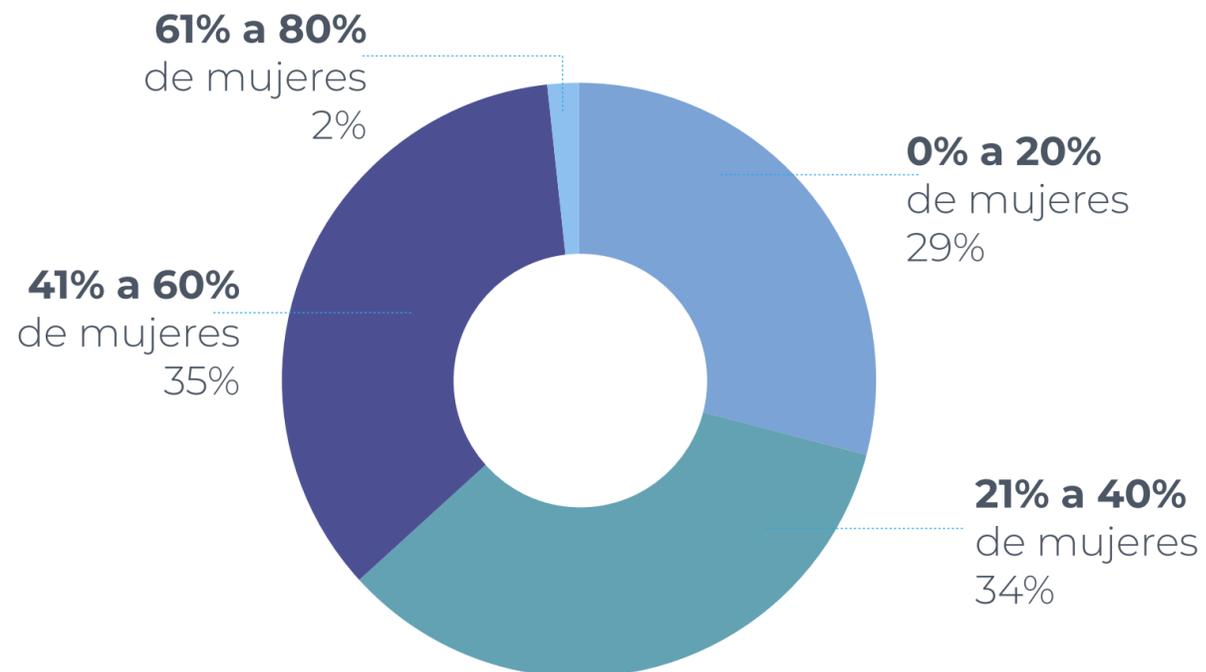
Fuente: Elaboración en base a (Silva & Ormazábal, 1/2024).



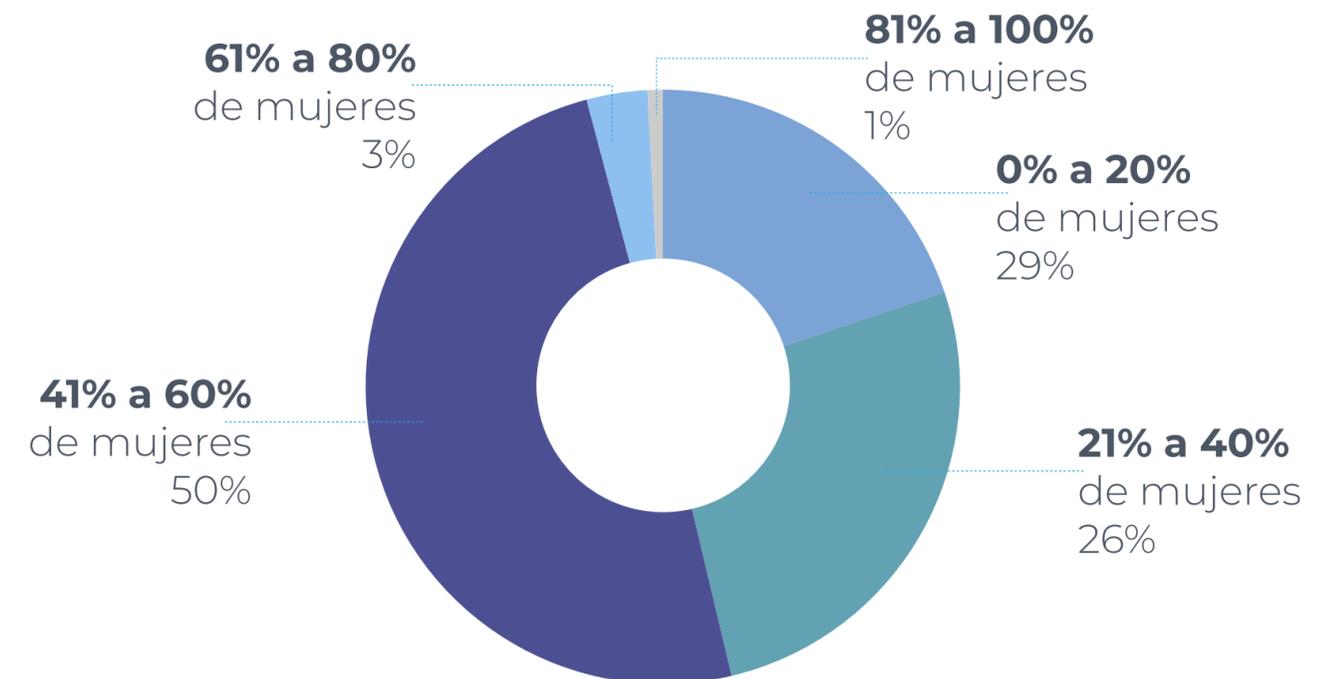
# Brechas de género en empresas FINTEC

- 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%).
- Por su parte, 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%).

**Participación de las mujeres en las empresas Fintec**  
(frecuencia relativa)



**Participación de las mujeres en la cartera de clientes de las empresas Fintec**  
(frecuencia relativa)



# GÉ NÉ RO

EN EL SISTEMA  
FINANCIERO

VIGÉSIMA TERCERA VERSIÓN



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

## ¿Y qué pasa en la región de Valparaíso?



PIB regional

**\$20.275 miles de millones** (2023)



Población regional

**1.0815.902** (Censo 2017)



# Relevancia sector financiero en Valparaíso

- El sistema financiero desempeña un importante papel en la economía regional. Al respecto, destacan una importante cobertura poblacional de productos de ahorro y administración del efectivo, y **colocaciones bancarias equivalentes al 53% del PIB regional.**

## Colocaciones personas, diciembre 2023. (Región de Valparaíso)

Tipo de crédito	% total regional	% del total nacional
Crédito personas	<b>68,0%</b>	<b>7,1%</b>
Crédito de consumo	<b>15,3%</b>	<b>6,9%</b>
Crédito hipotecario para la vivienda	<b>52,7%</b>	<b>7,1%</b>

## Productos de ahorro, crédito y administración del efectivo, diciembre 2023 (Región del Maule)

<b>Administración del efectivo (número de instrumentos)</b>	<b>2.687.333</b>
Cuentas Corrientes	511.561
Cuentas vista y ahorro a la vista	2.176.212
<b>Instrumentos de ahorro (número de instrumentos)</b>	<b>2.910.844</b>
Cuentas de ahorro a plazo	2.131.498
Depósitos y captaciones	140.274
Ahorro para la vivienda	639.072
<b>Crédito (saldo / PIB regional)</b>	<b>53%</b>
Comercial	17%
Consumo	8%
Vivienda	28%

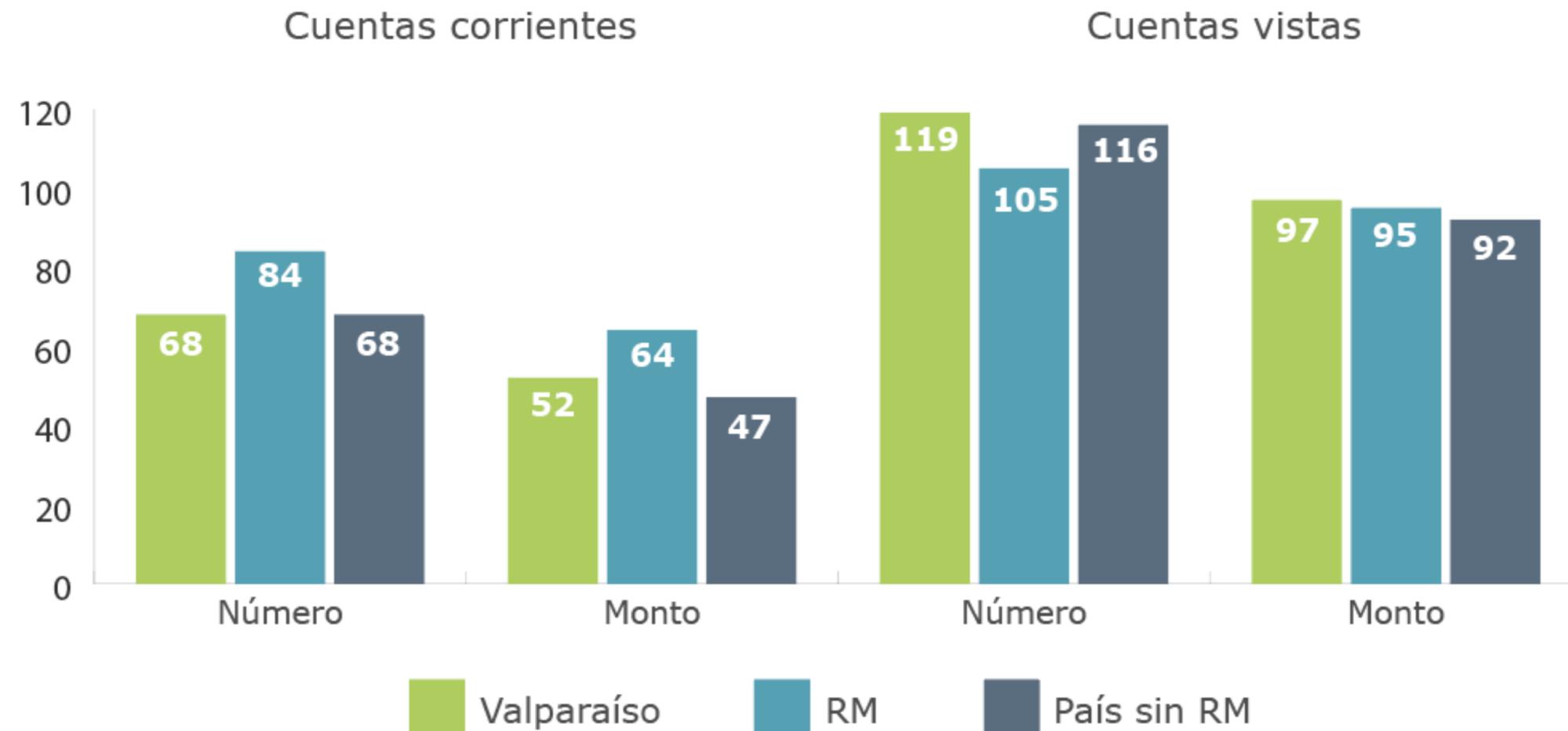


# Administración del efectivo

- En productos de administración del efectivo, Valparaíso muestra una menor brecha que el resto del país en la tenencia de cuentas a la vista, e igual brecha en cuentas corrientes, mientras que, en el monto mantenido, la región supera al resto del país en ambos productos.

## Productos de administración del efectivo según sexo y región

(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)



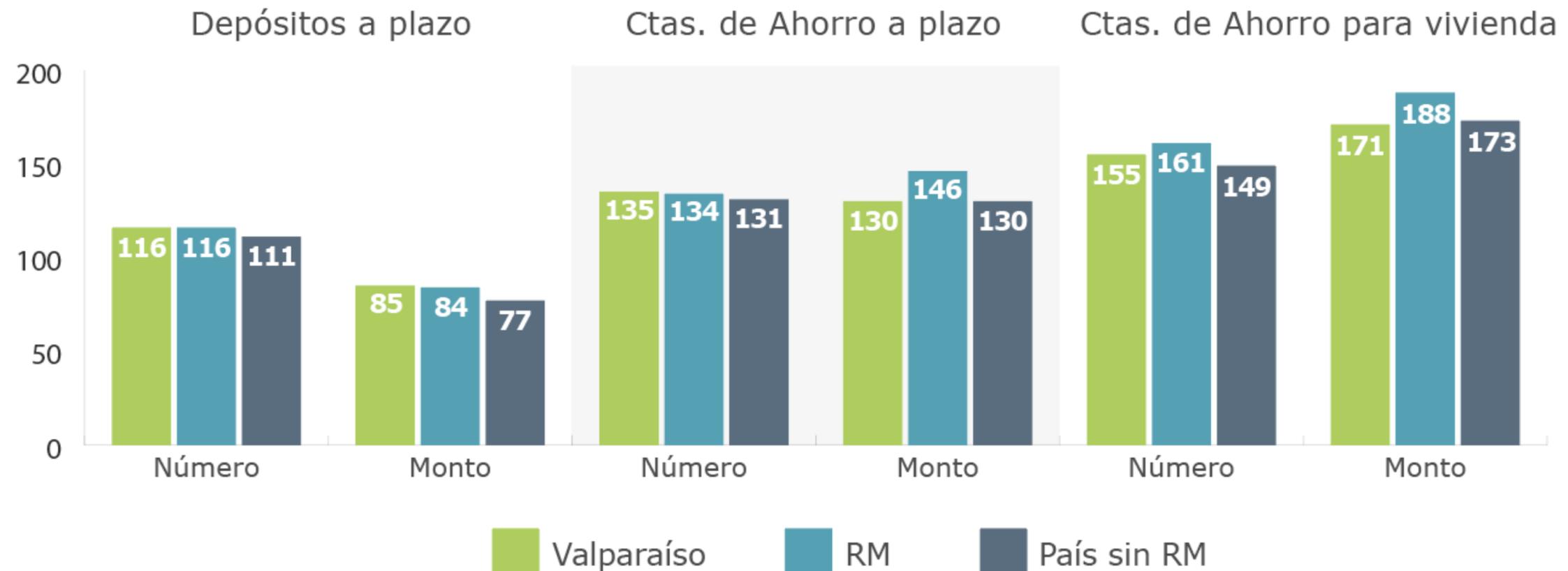


# Ahorro

- En relación con el ahorro, Valparaíso muestra una mayor tenencia de productos, de mujeres respecto a hombres, con relación al resto del país, solo siendo superada por la región Metropolitana en cuentas de ahorro para la vivienda. Las brechas de participación se concentran en el monto de los depósitos a plazo, aunque son menores que las del resto del país.
- **Las cuentas de ahorro para la vivienda son el producto con mayor acceso relativo de mujeres en todas las regiones.**

## Productos de ahorro según sexo y región

(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)

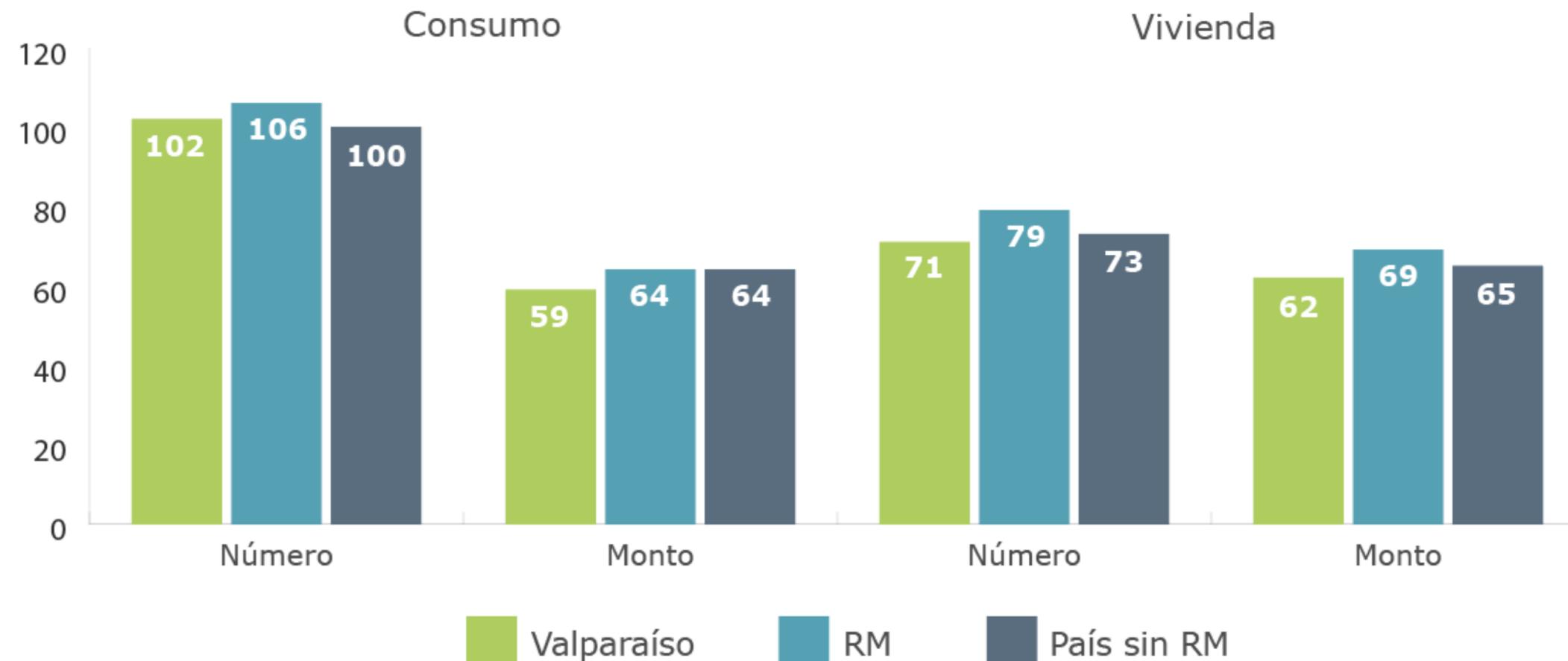




# Crédito

- En los productos de crédito, el cierre de brechas de acceso se observa solo en los deudores de créditos de consumo, donde Valparaíso es superado solo por la región Metropolitana. En los deudores de vivienda, la región posee indicadores de acceso inferiores al resto del país.
- **Las cifras de deuda muestran que Valparaíso registra brechas superiores al resto del país, en ambas carteras.**

**Productos de crédito para personas según sexo y región**  
(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)





## Comentarios finales

- A través del Informe de Género la CMF contribuye a la visibilización de las brechas de género en el sistema financiero, la sensibilización sobre la importancia de avanzar en el cierre de las brechas económicas de género; y a la generación de insumos estadísticos para el diseño, implementación y evaluación de políticas (públicas y privadas) en materia de equidad de género.
- Varias de las brechas de género reportadas en este informe son consistentes con diferencias observadas en el mercado del trabajo. Las diferencias en las tasas de participación laboral, en las tasas de ocupación y las brechas de ingreso, son factores que afectan el acceso y uso de los servicios financieros.
- Durante las últimas décadas, la industria financiera exhibe avances relevantes en materia de equidad de género: acceso creciente de las mujeres a los productos financieros y cierre de brechas asociadas a cobertura poblacional. No obstante, existen importantes desafíos relacionados con intensidad de uso, mezcla de productos, y la participación en posiciones directivas dentro de la industria.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

# GÉNERO

EN EL SISTEMA FINANCIERO

VIGÉSIMA TERCERA VERSIÓN

2024

**Solange Berstein**

Presidenta

Comisión para el Mercado Financiero

Julio 2024