



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

# GÉNERO

EN EL SISTEMA  
FINANCIERO

VIGÉSIMA TERCERA VERSIÓN

2024

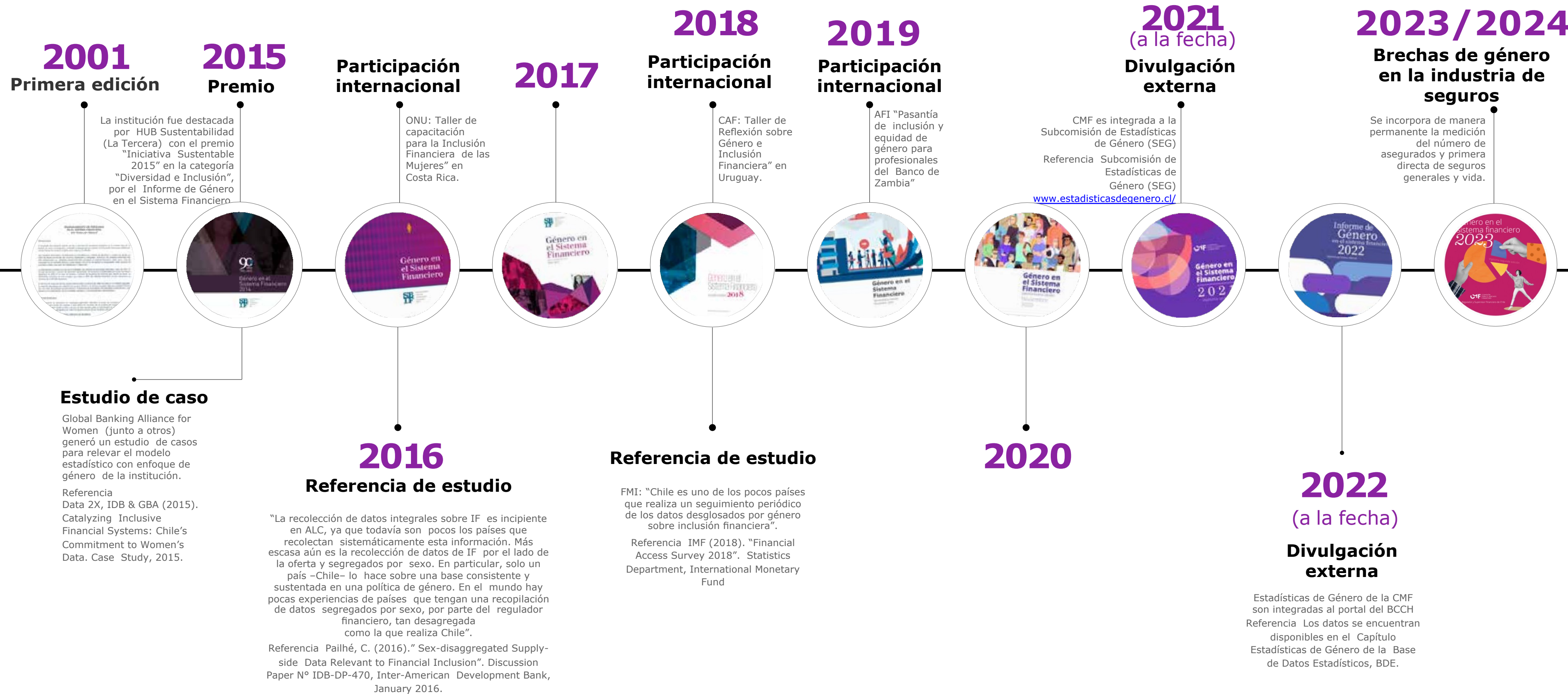
Solange Berstein  
Presidenta

Comisión para el Mercado Financiero

Junio 2024



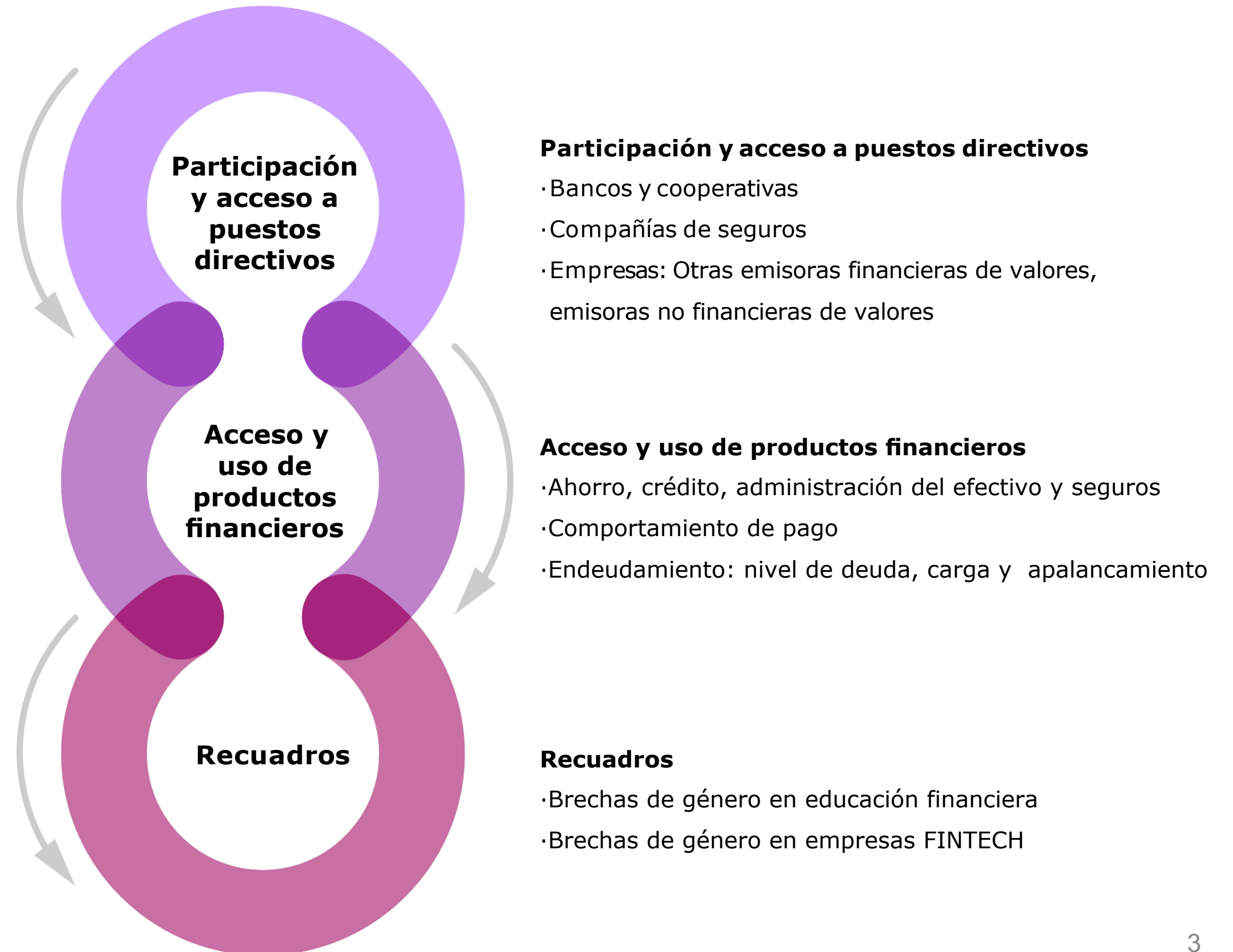
# Historia del Informe de Género





# Estadísticas con enfoque de Género

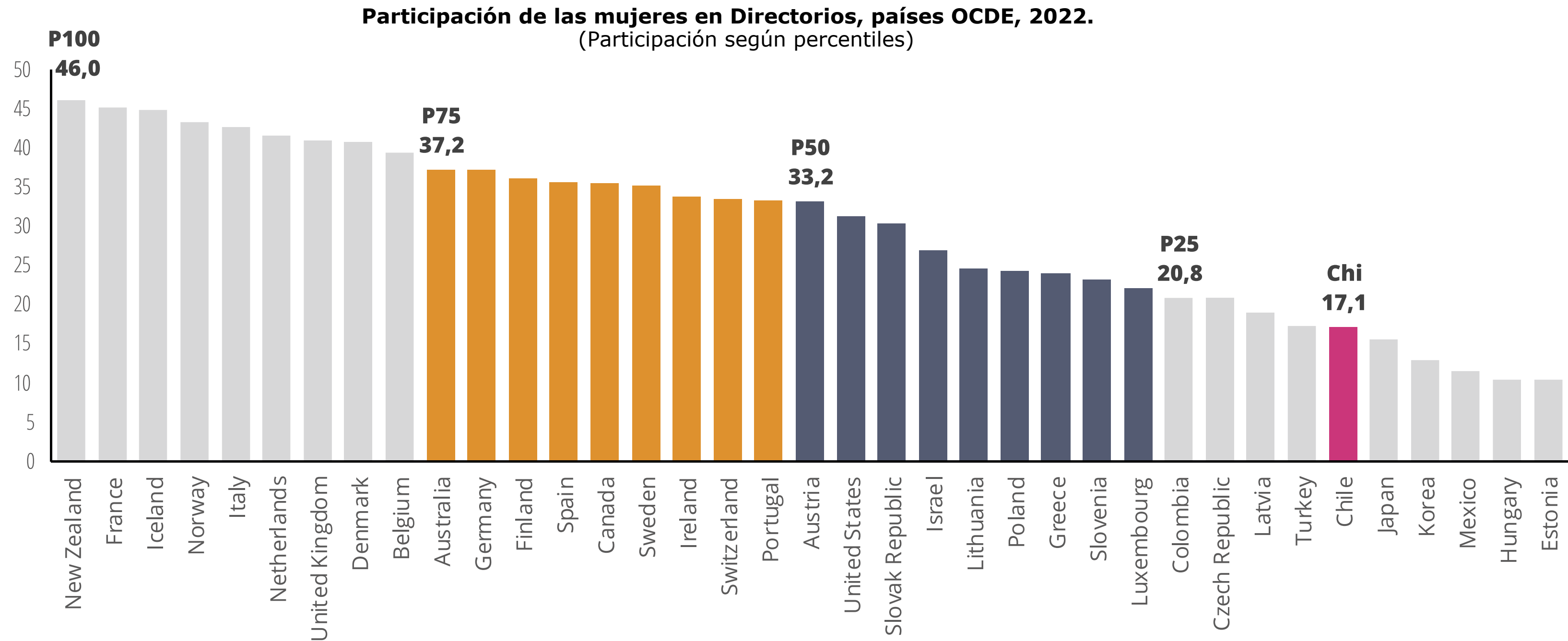
La presente edición incorpora información más completa asociada a la cobertura poblacional de los productos de seguros según género.





# 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.



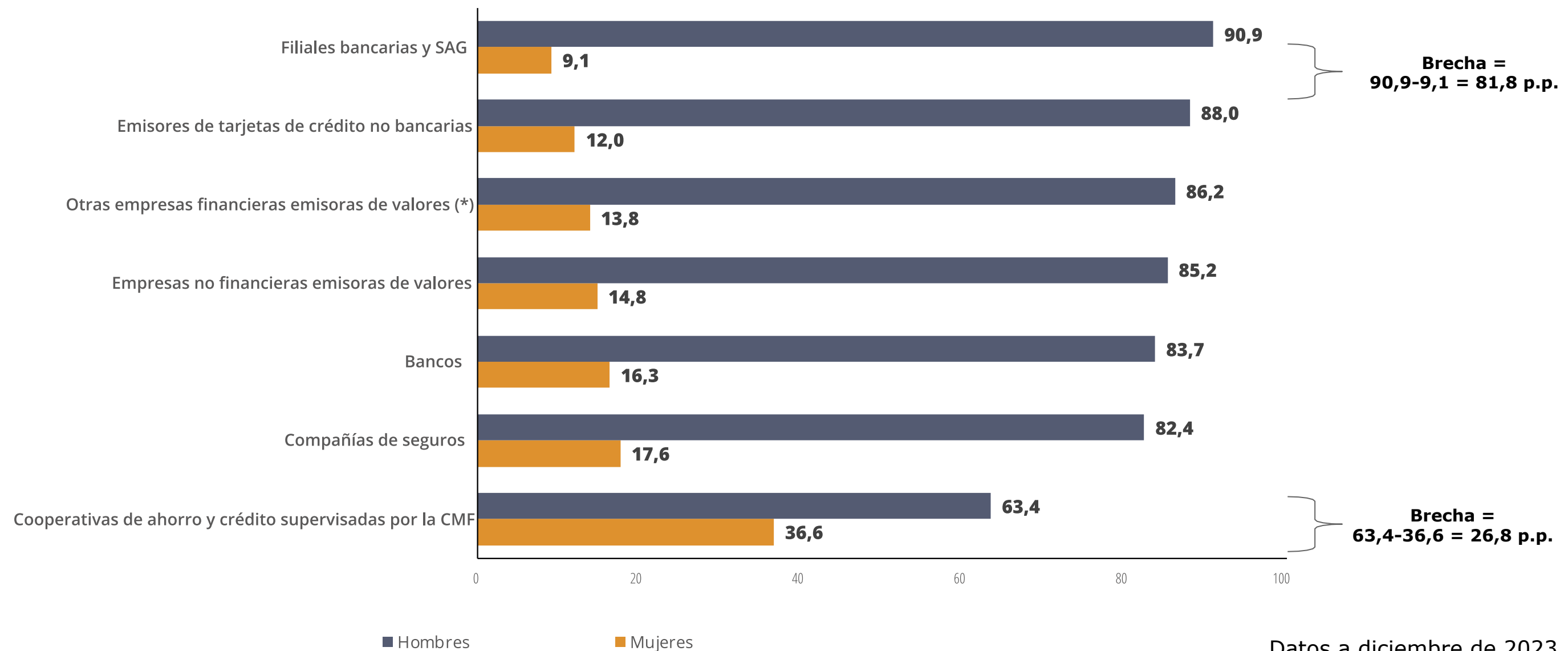
Fuente: Elaboración en base a WEF (Global Gender GAP Report 2023), Encuesta de Capacidades financieras CMF-CAF (2023) y OCDE (Data base 2023). Las cifras OCDE para Chile se calculan en base al índice MSCI, que agrupa empresas de alta, mediana y baja capitalización.

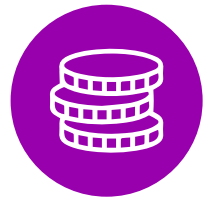


# Participación de las mujeres en puestos directivos

- 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.

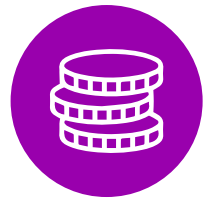
- Existe un amplio acceso de la población a instrumentos de ahorro. Destaca la mayor tenencia entre las mujeres.

- 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>

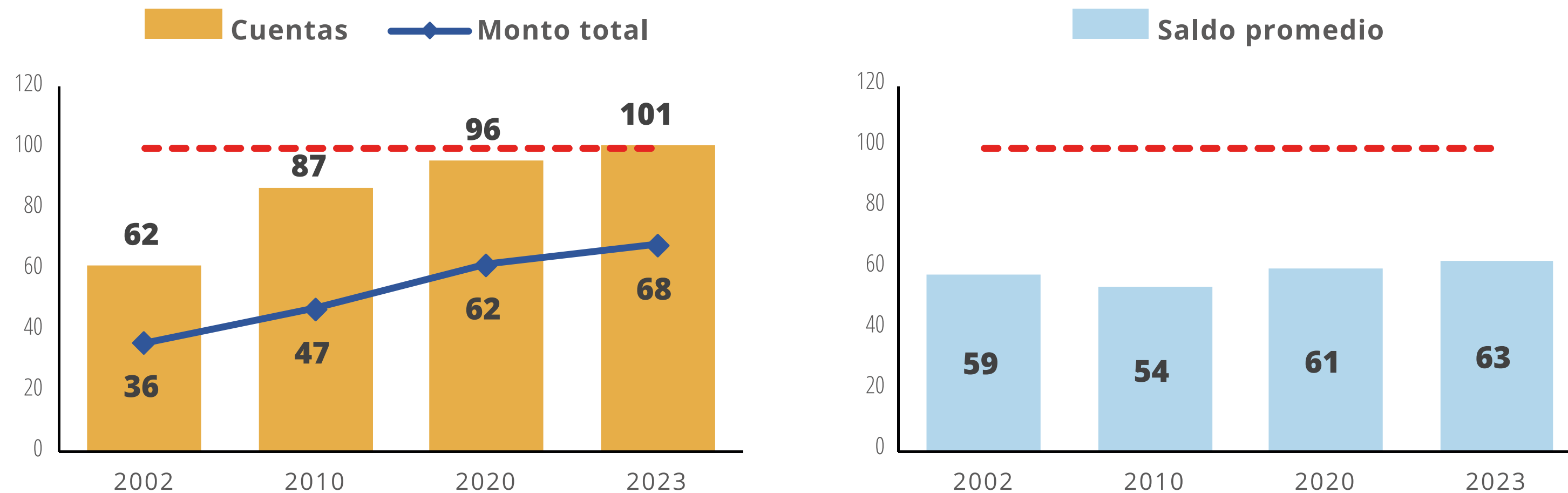


# Cobertura poblacional de cuentas de administración del efectivo continúa aumentando

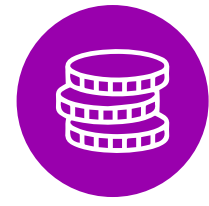
- No hay brechas en la cobertura poblacional en instrumentos de administración del efectivo, siendo las cuentas vista el producto con mayor cobertura por habitante, especialmente en mujeres.
- Respecto de los saldos promedio de estas cuentas, la brecha entre hombres y mujeres se ha mantenido relativamente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

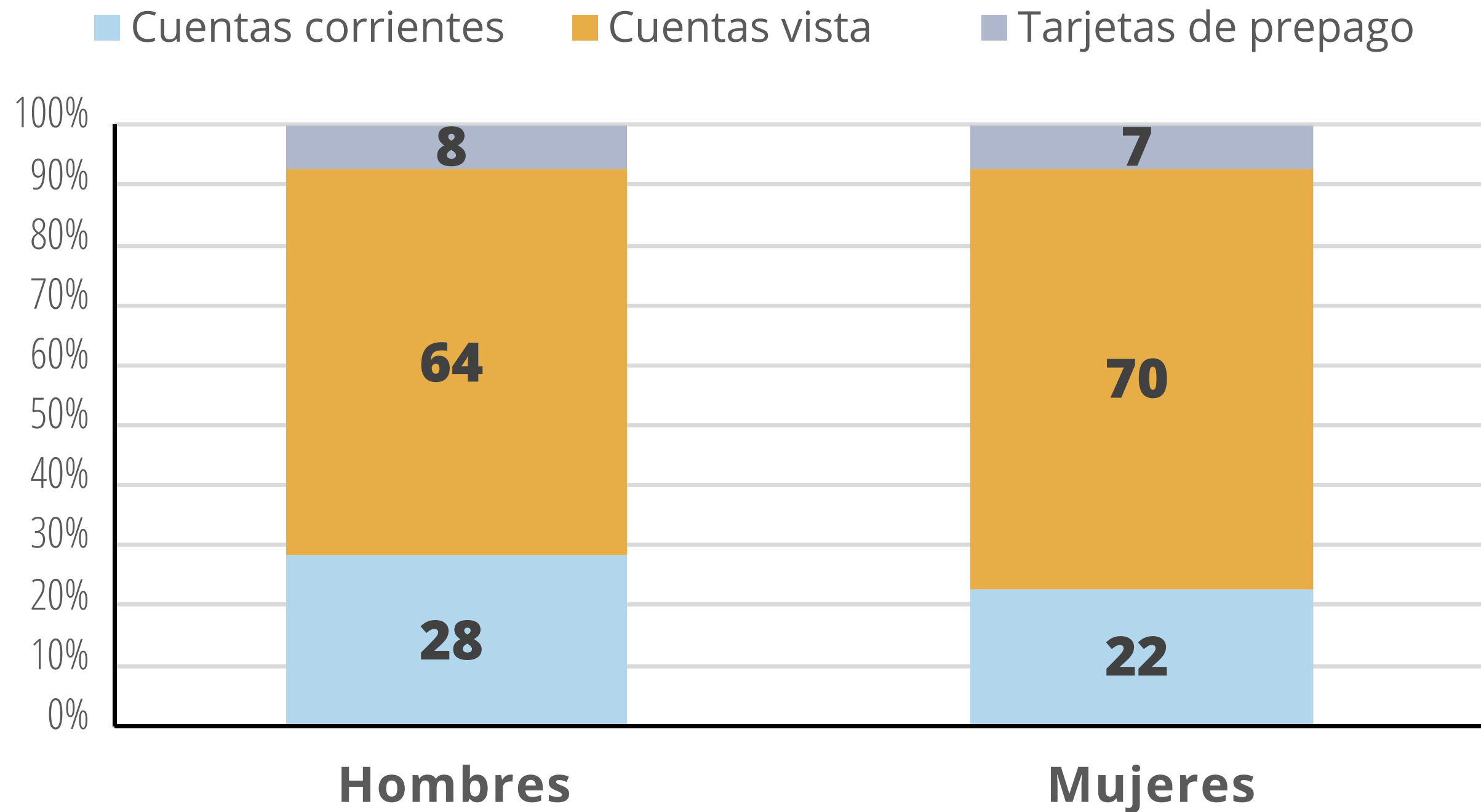


Datos a diciembre de 2023. En gráfico de la derecha, línea roja punteada representa paridad.  
Fuente: CMF



# Cuentas Vista tienen la mayor participación entre mujeres

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

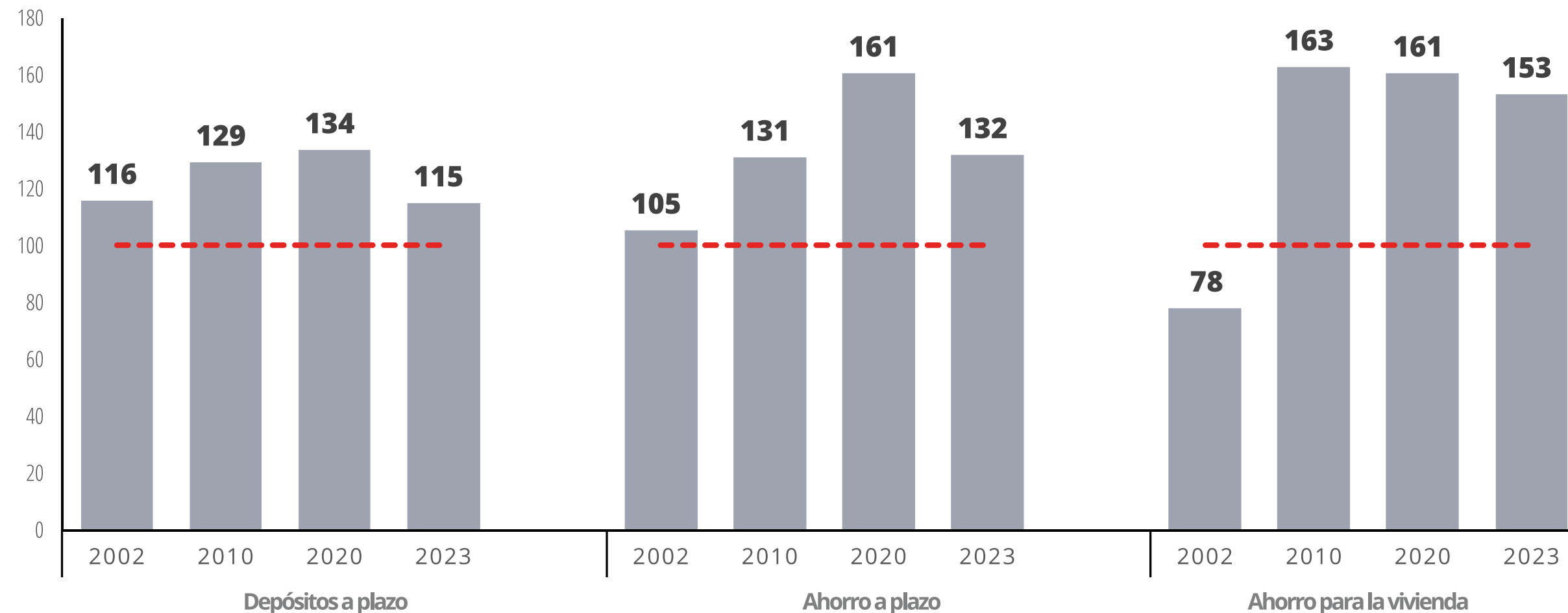




# Mujeres: mayor ahorro a plazo y para la vivienda

- 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.

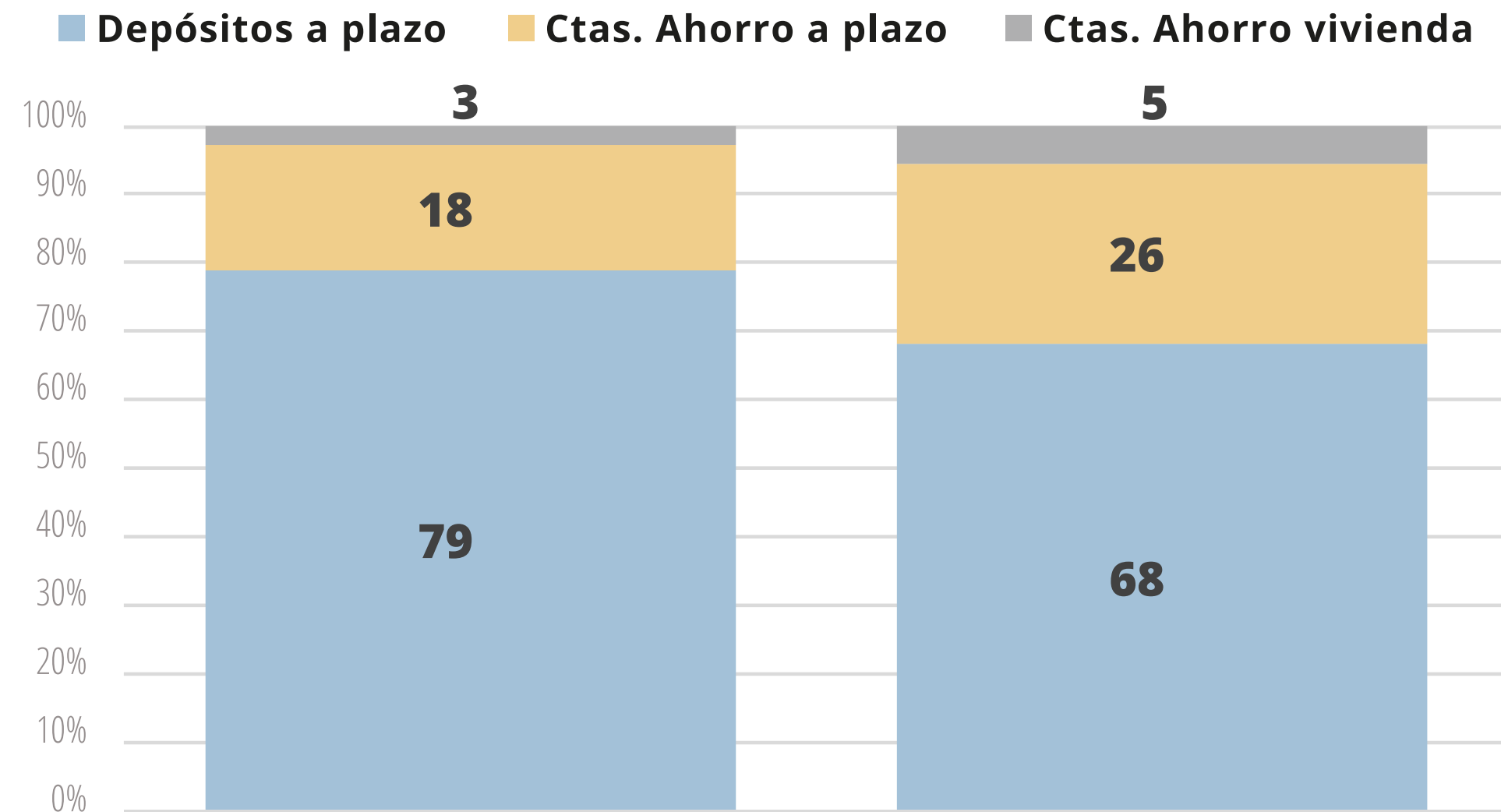
Fuente: CMF



# 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.

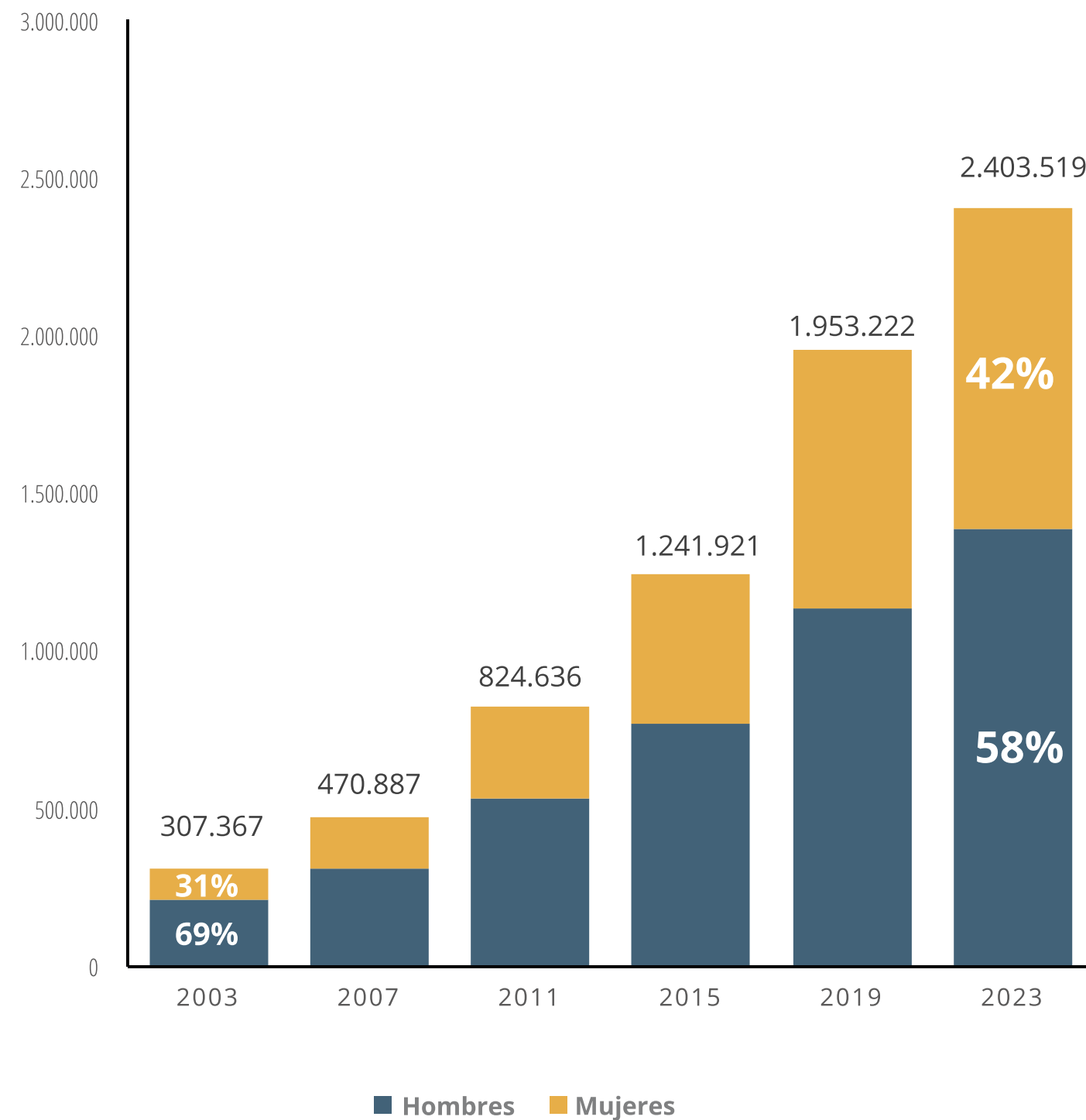
Fuente: CMF



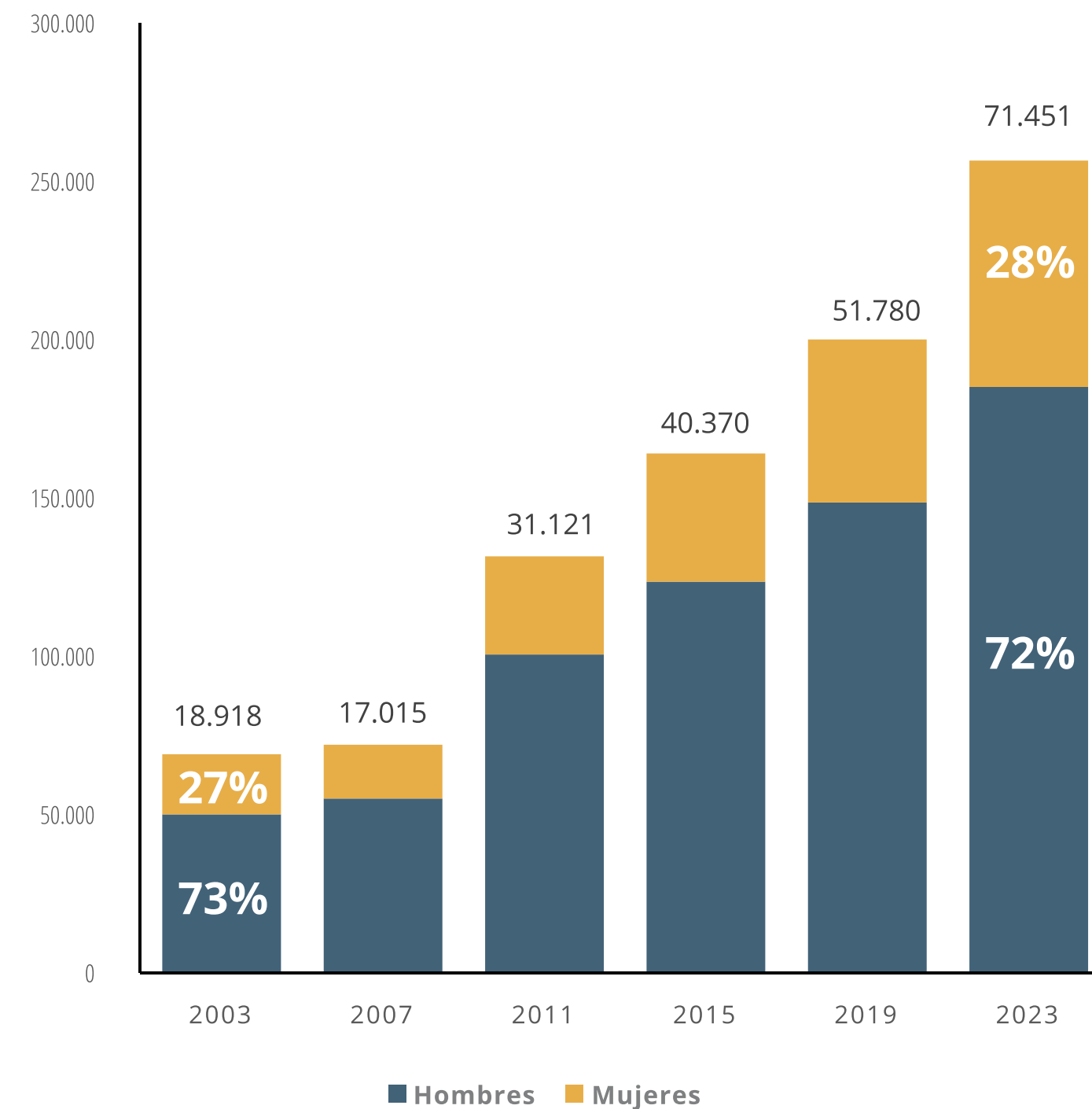
# Ahorro Previsional Voluntario

- 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**

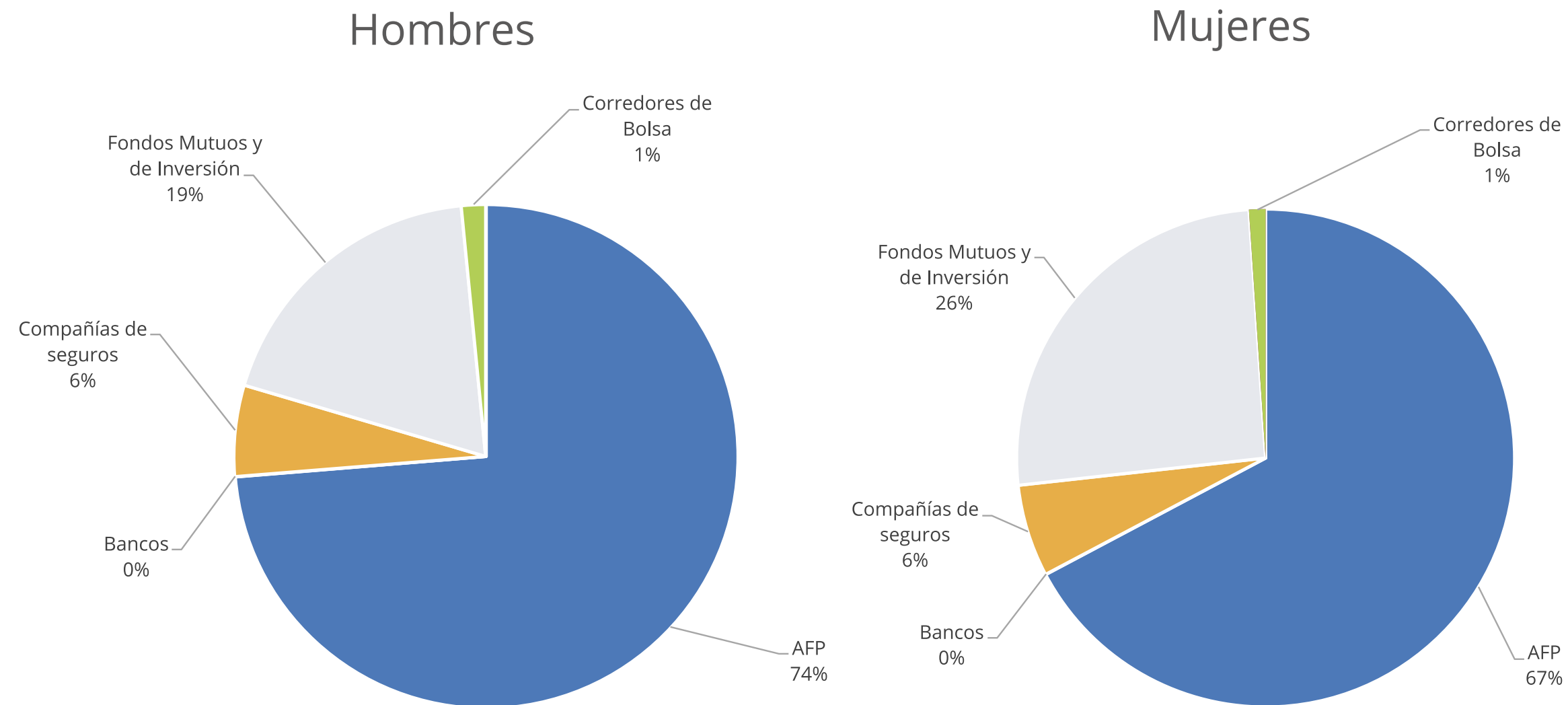




# Ahorro Previsional Voluntario

- Las magnitudes de brechas que varían significativamente entre industrias.

**Personas con cuentas de ahorro previsional voluntario por industria**



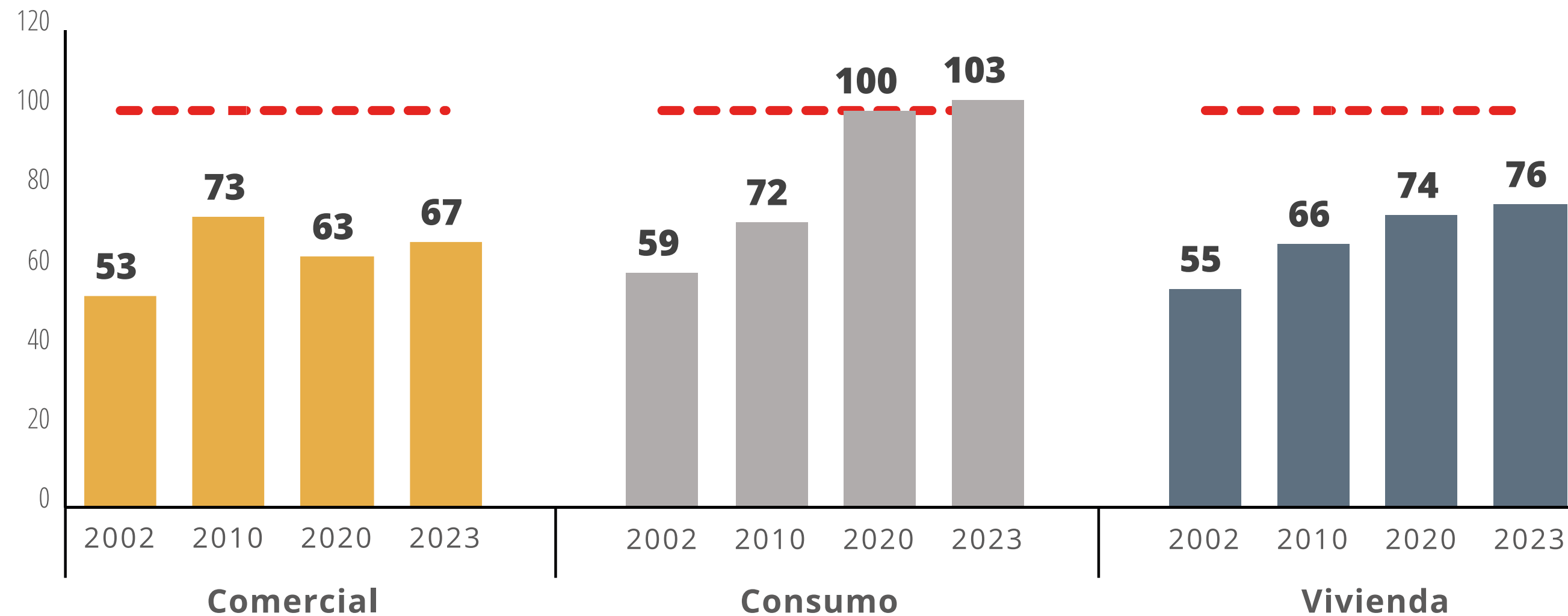
Datos a diciembre 2023.  
**Fuente:** CMF y SP.



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

- En 2018 se produjo el cierre de brecha en la cobertura de productos de crédito bancario. No obstante, el producto que sostiene dicho cierre de brecha es el crédito de consumo, donde hay más mujeres deudoras respecto a los hombres deudores. Los créditos comerciales concentran 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)



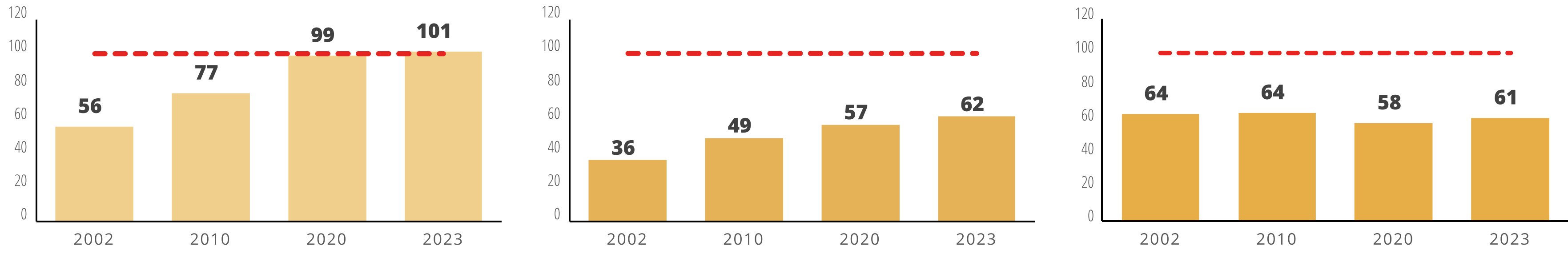
Datos a diciembre de 2023  
Fuente: CMF



# El nivel de deuda promedio es más bajo para mujeres

- Se observan brechas importantes en los montos de deuda total y deuda promedio. Si bien es cierto que la brecha en monto de crédito ha disminuido en las últimas décadas (64 p.p. a 38 p.p.), la brecha en saldo promedio aumentó respecto de 2002 (36 p.p. a 39 p.p.)

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



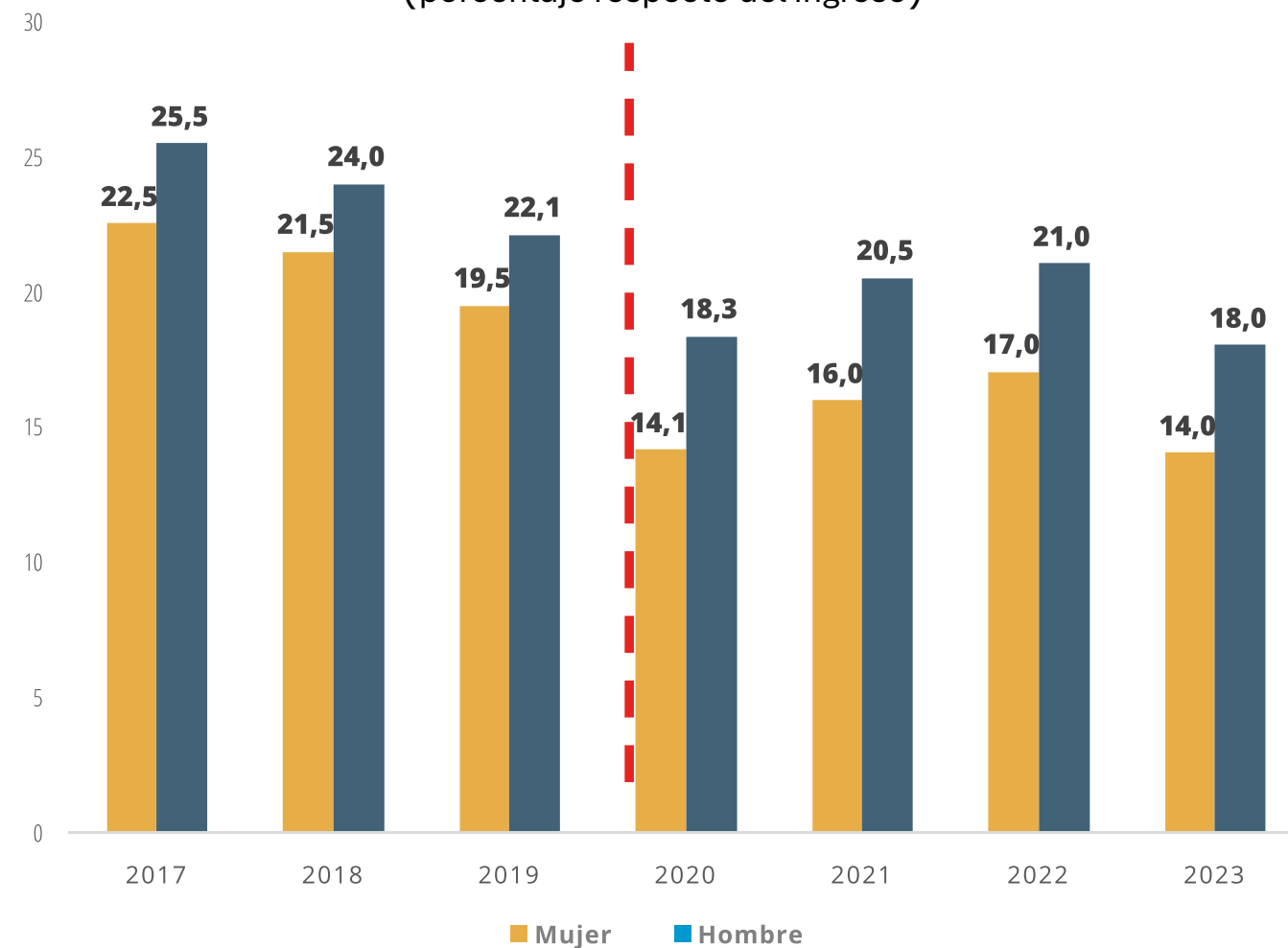
Datos a diciembre de 2023  
Fuente: CMF



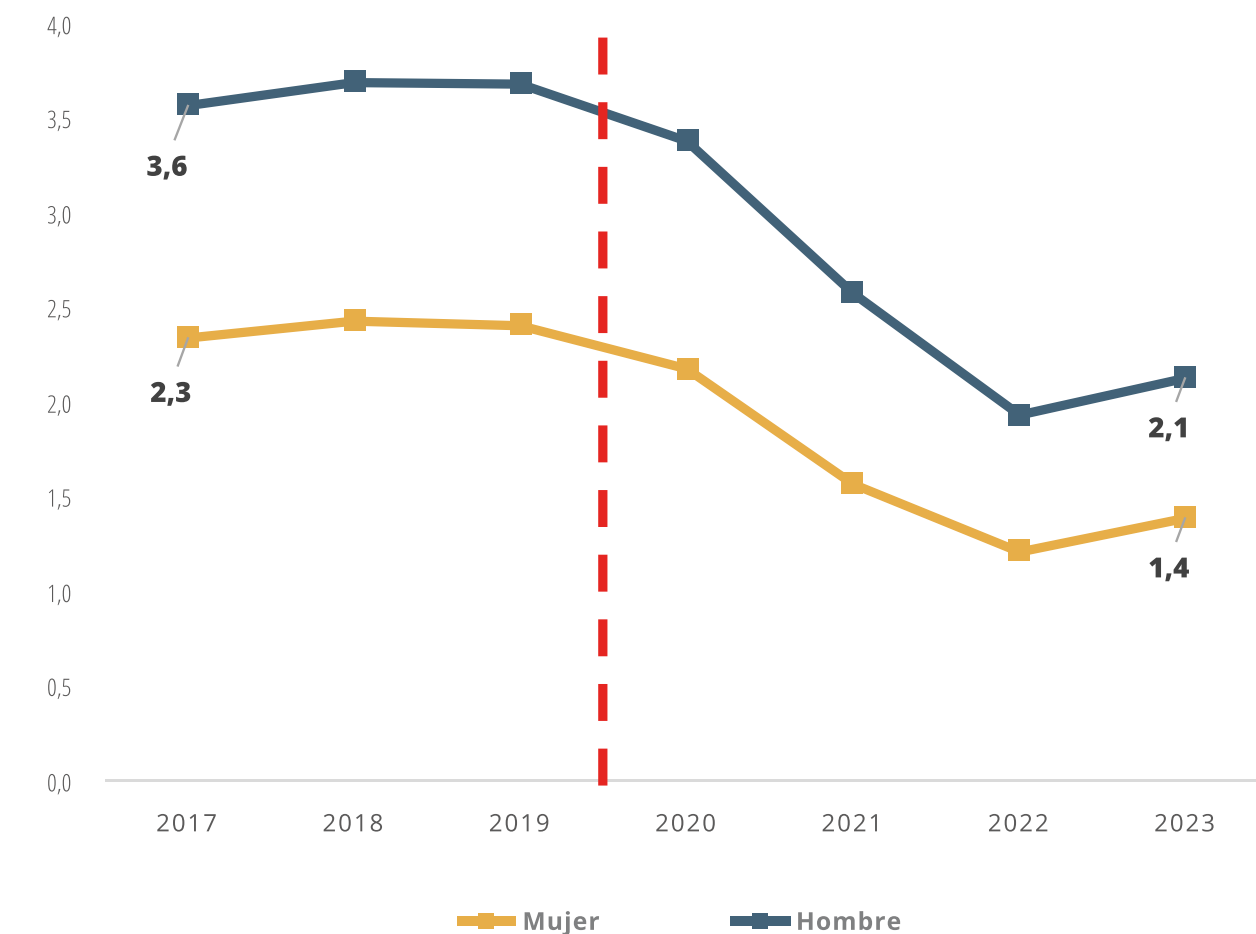
# Endeudamiento y comportamiento de pago de deudores bancarios

- 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.

**Carga financiera según sexo**  
(porcentaje respecto del ingreso)



**Morosidad bancaria de 90 días o más según sexo**  
(Porcentaje de la deuda total)



Datos a diciembre de 2023.

Carga financiera y apalancamiento corresponde a la mediana del indicador

La línea roja señala el inicio de la pandemia COVID-19

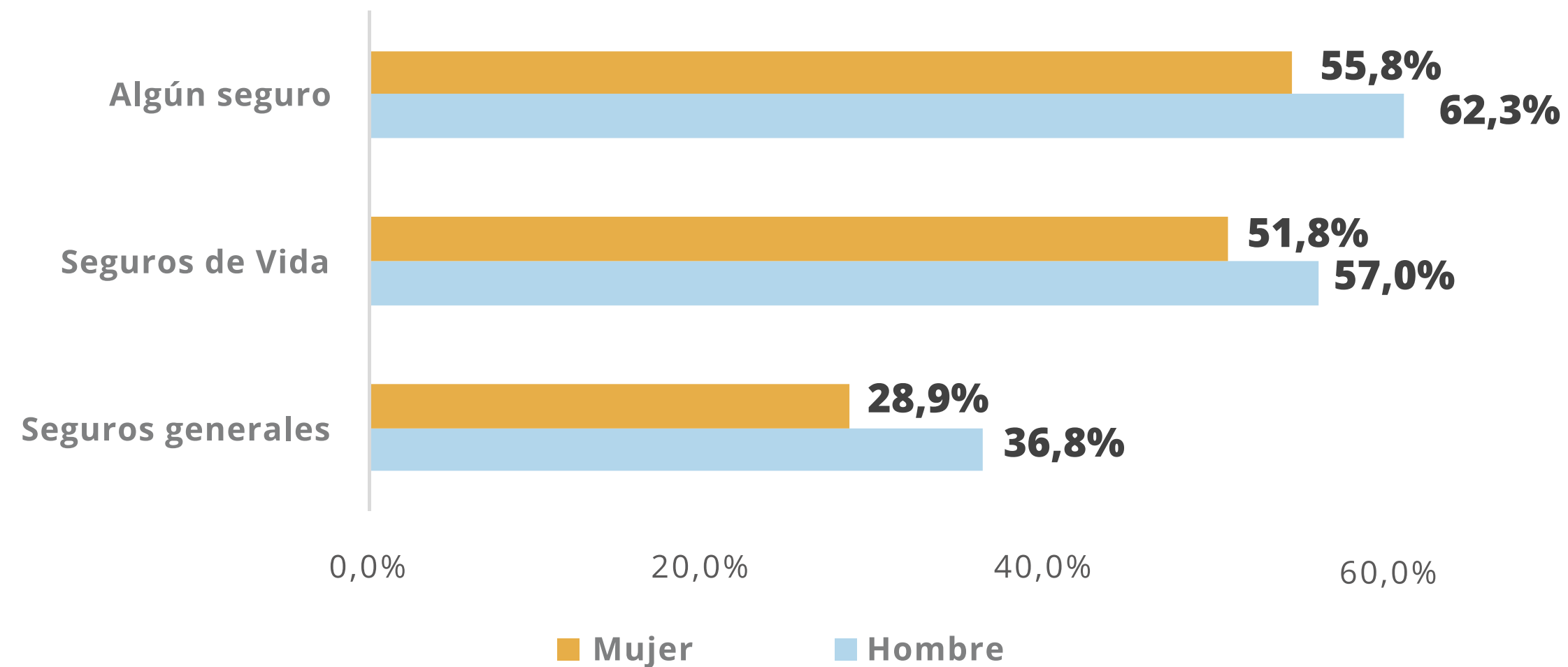
Fuente: CMF



# 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.)

**Cobertura poblacional de seguros según tipo de compañía y sexo**  
(número de asegurados sobre población total del país)



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. Los seguros están asociados a personas naturales y no incluyen seguros previsionales. Datos a septiembre de 2023.

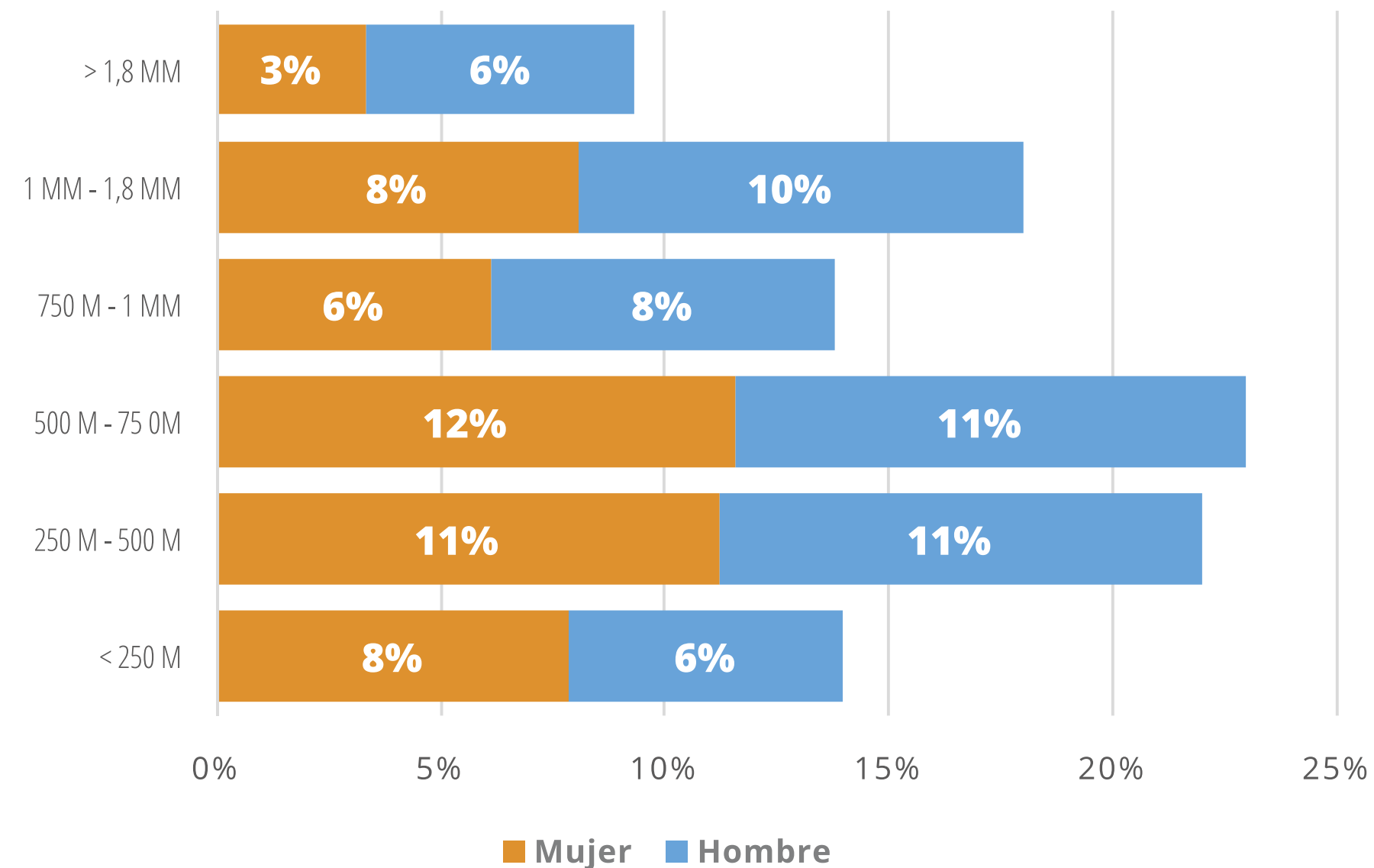
**Fuente:** CMF.



# 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 (gráfico del medio). 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.

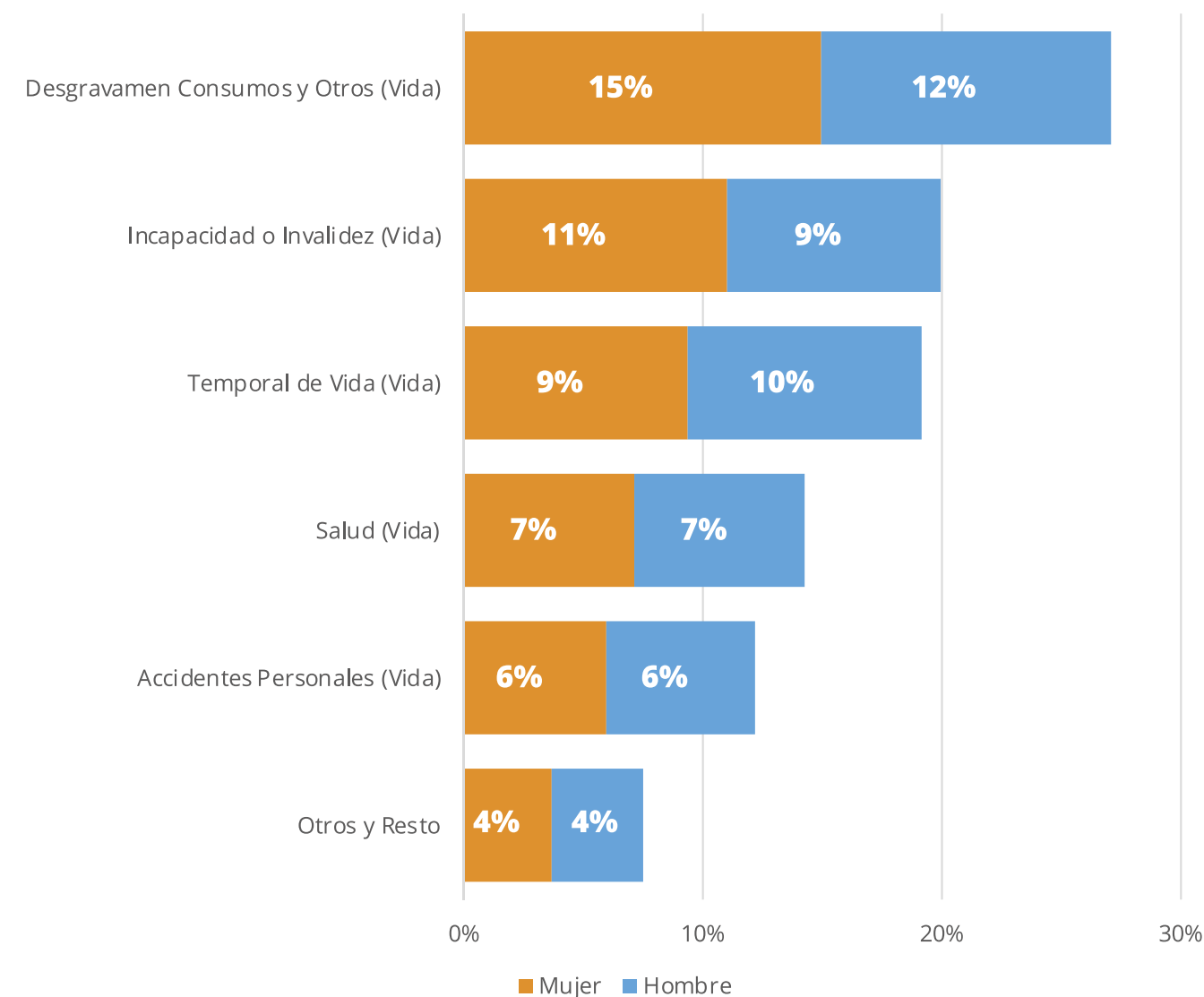


# Seguros y brechas de género: existen diferencias por ingreso y tipo seguros

- 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).

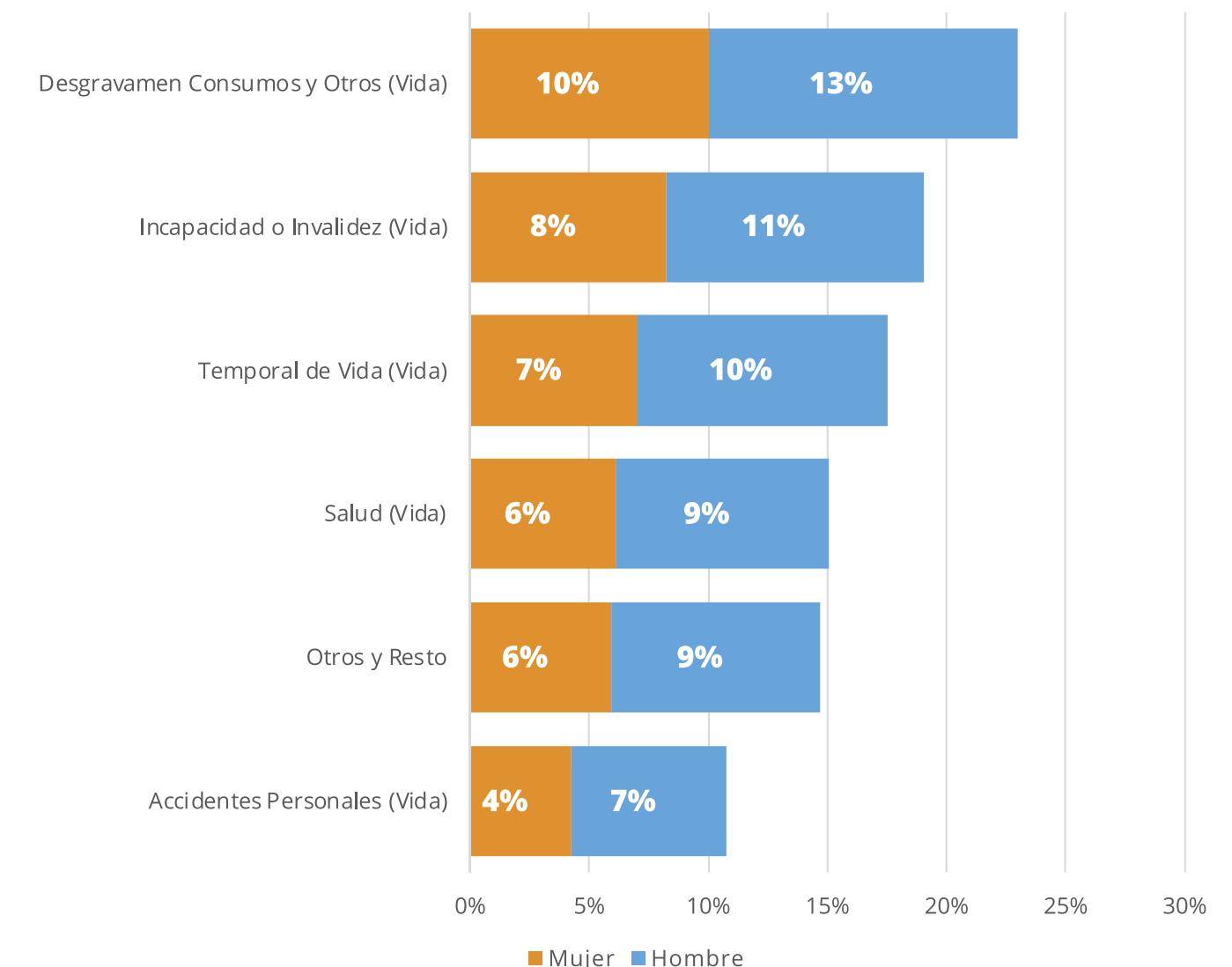
## Asegurados por ramo de seguros de vida y sexo, Ingresos inferiores a \$750 mil

(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)



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.

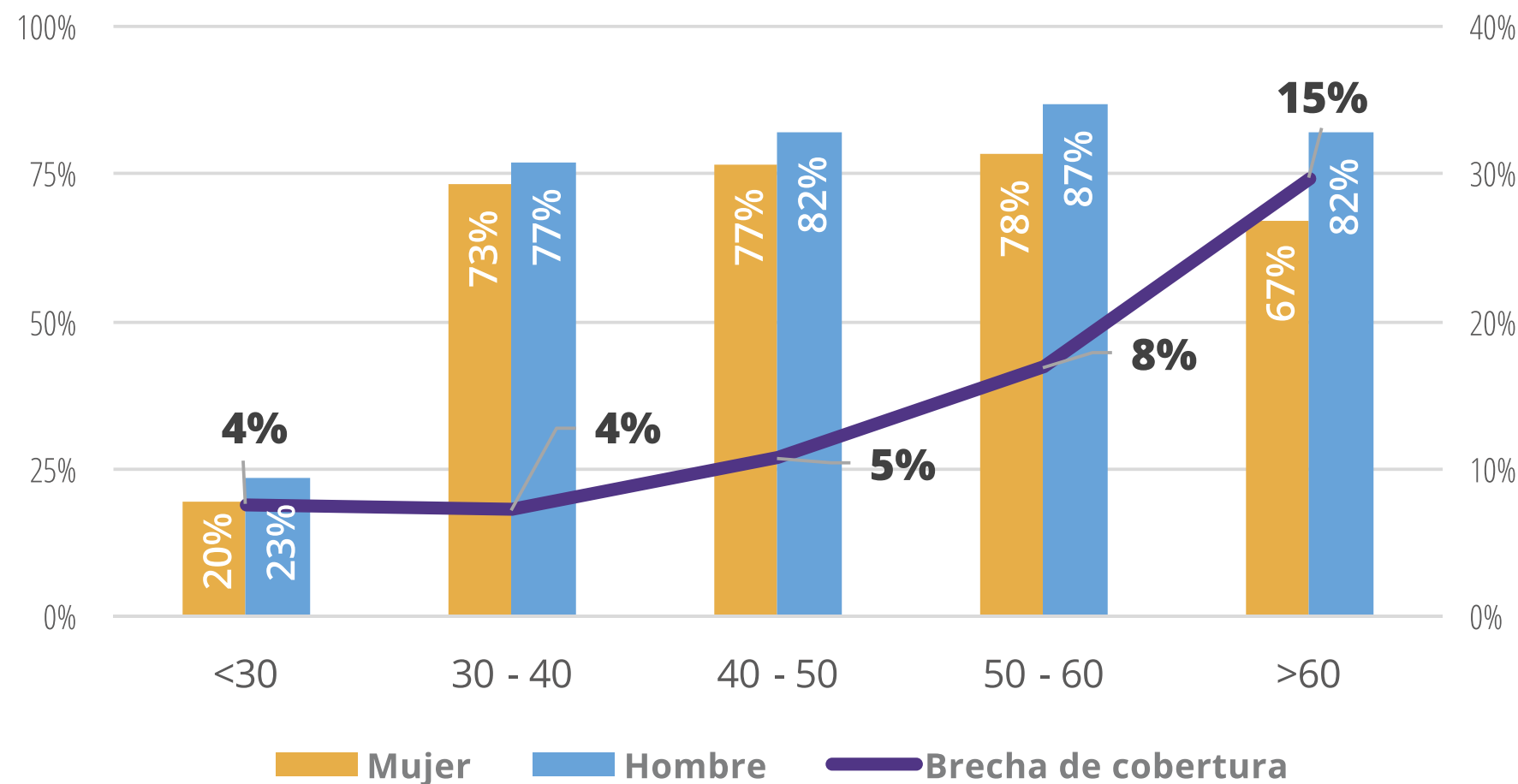
**Fuente:** CMF.



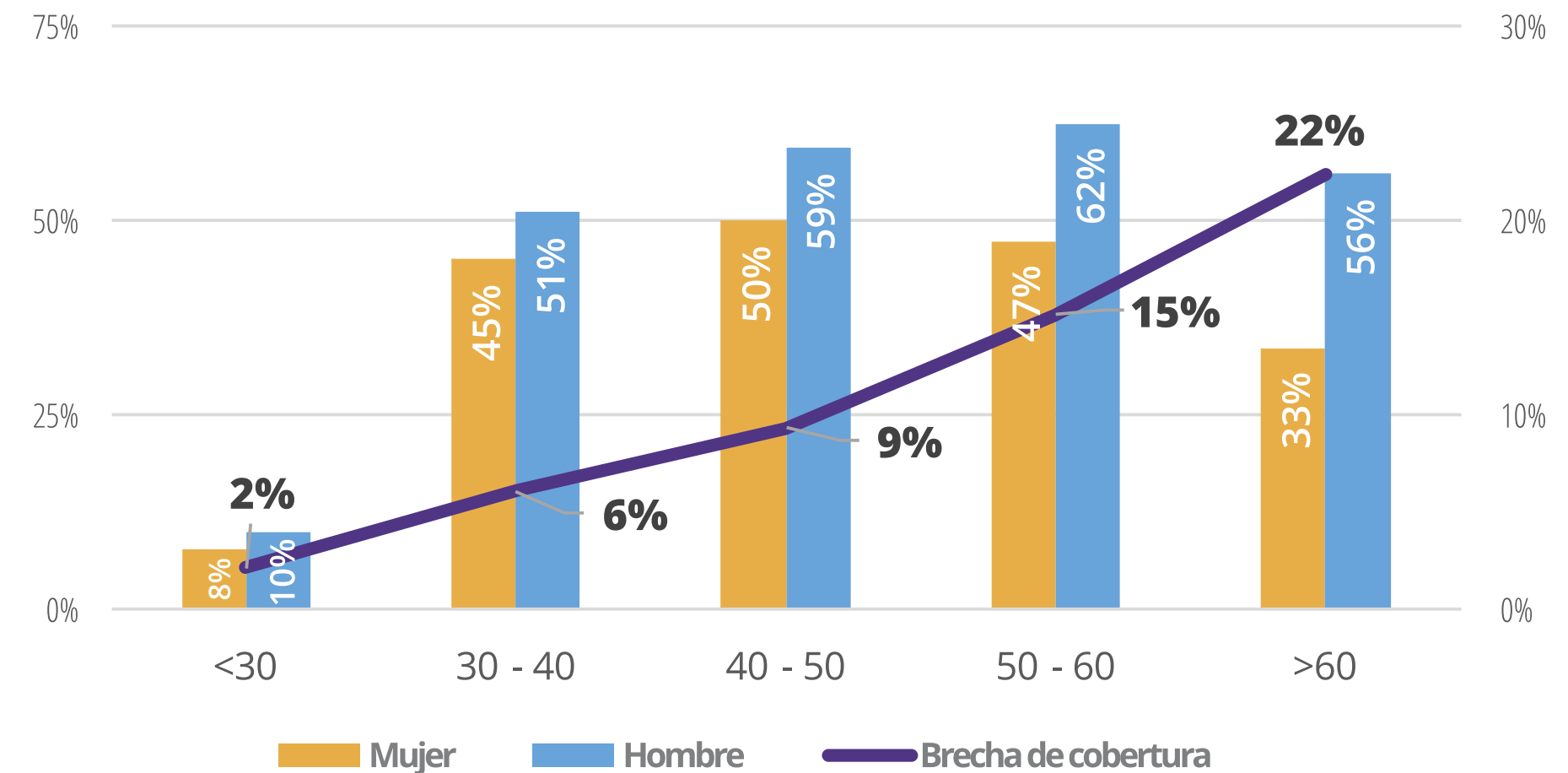
# Seguros y brechas de género: nuevas estadísticas

- 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)



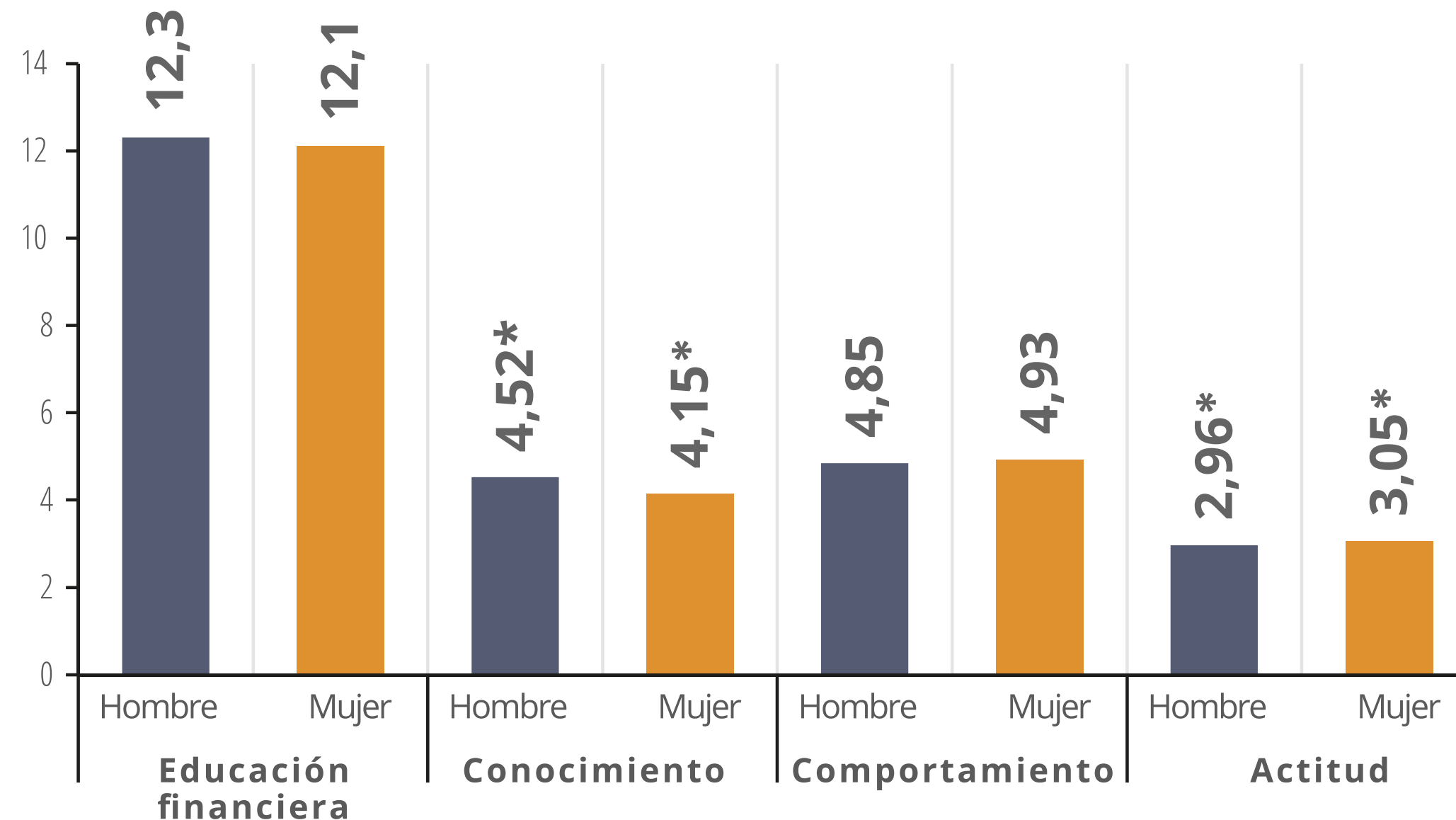
La distribución etaria de la población se determina sobre la base de las proyecciones de población del INE. Los seguros están asociados a personas naturales y no incluyen seguros previsionales. Datos a septiembre 2023. Fuente: CMF.



# 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)**



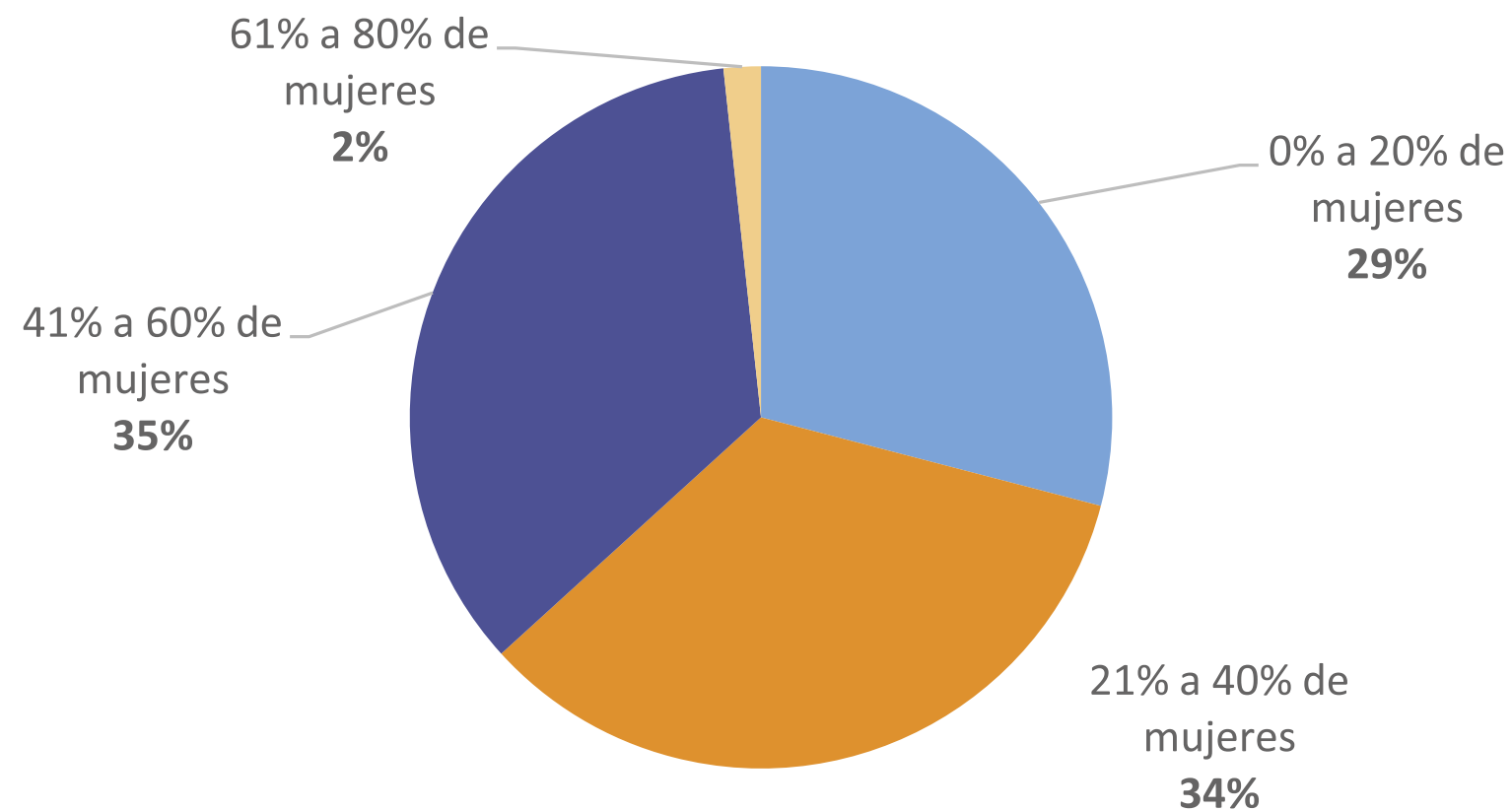
**Fuente:** Elaboración en base a (Silva & Ormazábal, 1/2024).



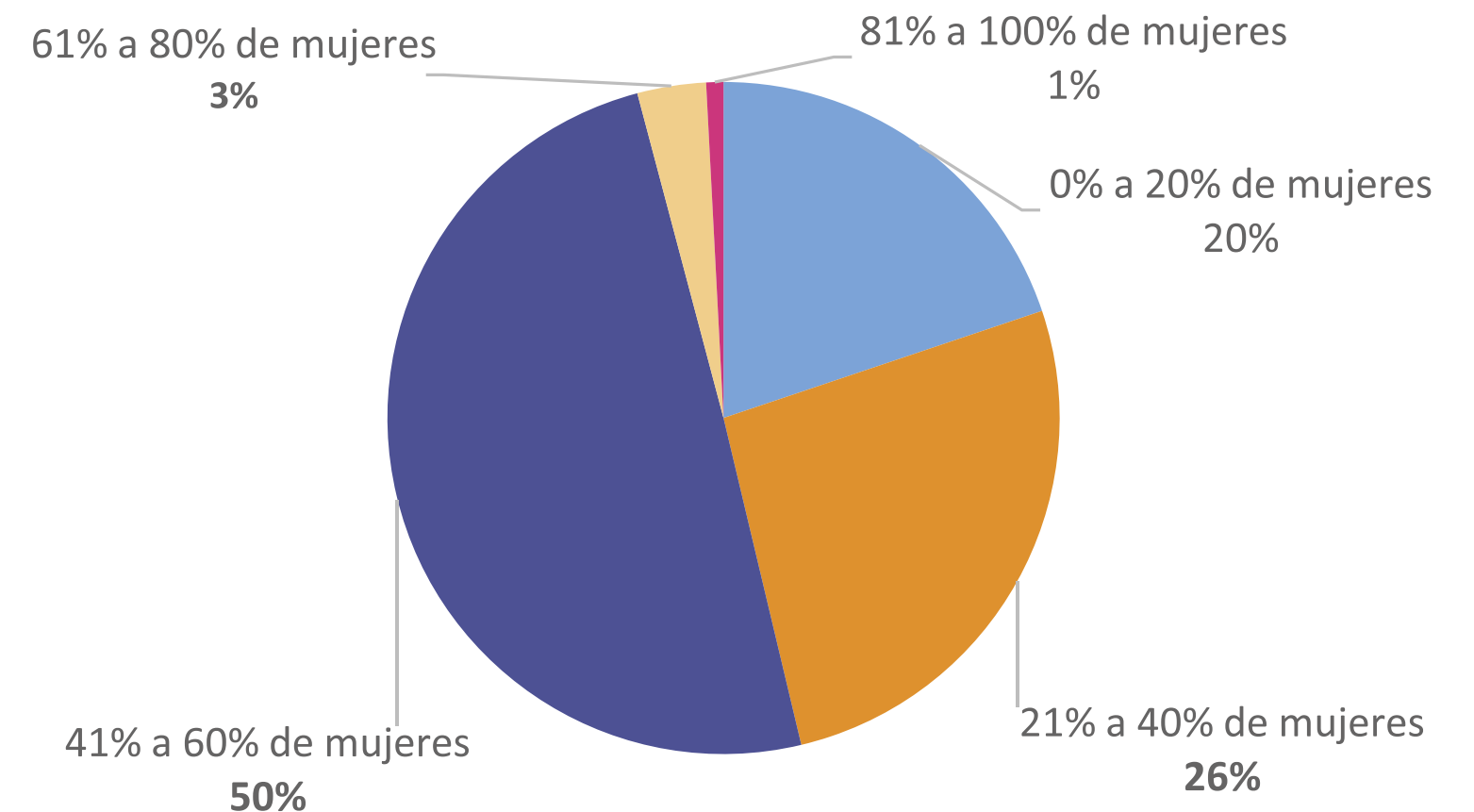
# Brechas de género en empresas FINTeCH

- 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)



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

# GÉNERO

EN EL SISTEMA  
FINANCIERO  
VICÉSIMA TERCERA VERSIÓN

## ¿Y qué pasa en la región del Maule?

- **PIB regional**  
\$10.348 miles de millones (2023)
- **Población regional**  
1.044.950 (Censo 2017)



# Relevancia sector financiero en el Maule

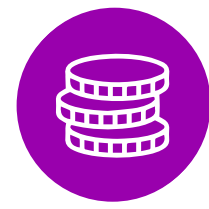
- El sistema financiero desempeña un importante papel en la economía regional. Al respecto, destacan una importante cobertura poblacional de productos de ahorro y administración del efectivo, y **colocaciones bancarias equivalentes al 47% del PIB regional.**

## Colocaciones personas, diciembre 2023. (Región del Maule)

Tipo de crédito	% total regional	% del total nacional
Crédito personas	<b>50,4%</b>	<b>2,4%</b>
Crédito de consumo	<b>12,4%</b>	<b>2,5%</b>
Crédito hipotecario para la vivienda	<b>38,0%</b>	<b>2,3%</b>

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

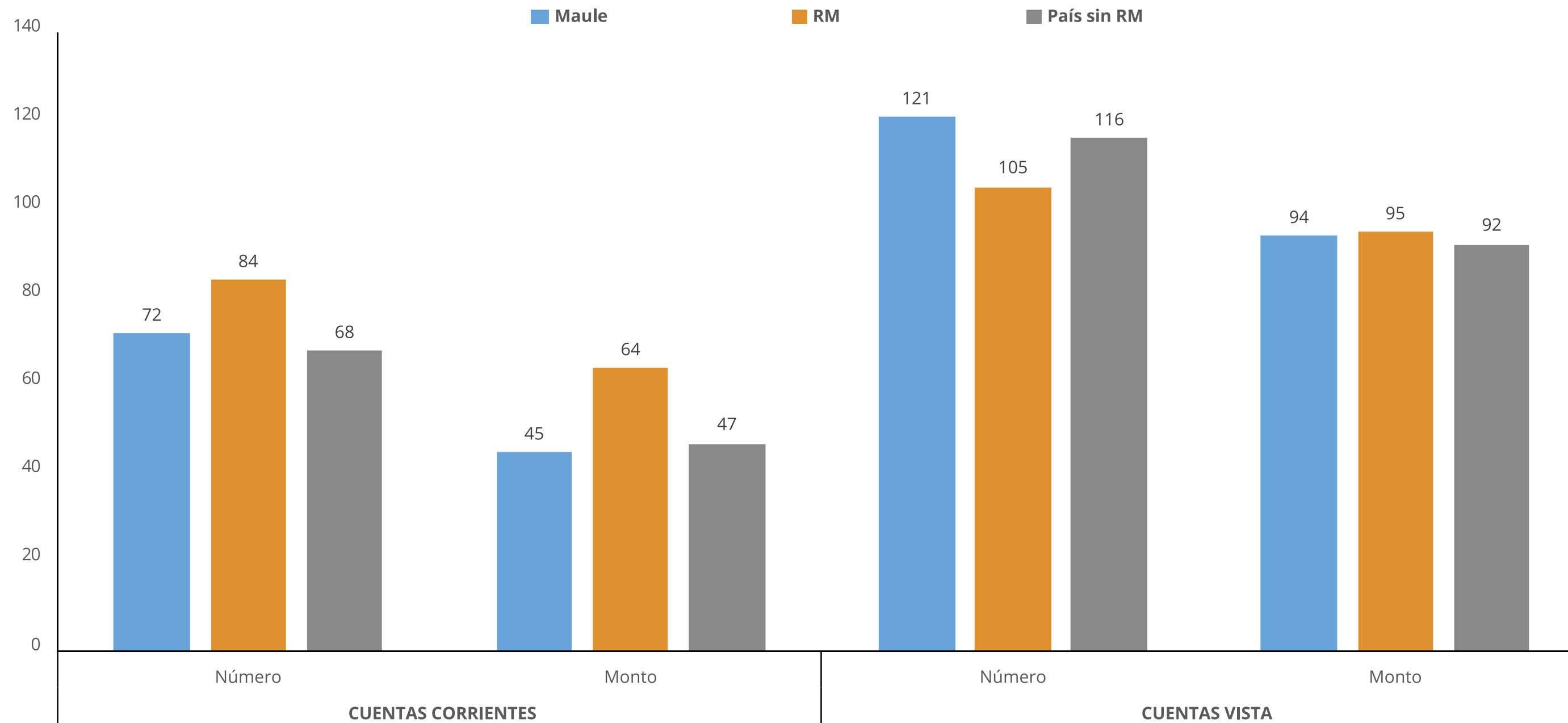
<b>Administración del efectivo (número de instrumentos)</b>	1.375.275
Cuentas Corrientes	219.078
Cuentas vista y ahorro a la vista	1.156.197
<b>Instrumentos de ahorro (número de instrumentos)</b>	1.783.808
Cuentas de ahorro a plazo	1.233.036
Depósitos y captaciones	62.844
Ahorro para la vivienda	487.928
<b>Crédito (saldo / PIB regional)</b>	<b>47 %</b>
Comercial	23%
Consumo	6 %
Vivienda	18 %



# Administración del efectivo

- En productos de administración del efectivo, Maule muestra una menor brecha que el resto del país en la tenencia de productos, mientras que, en el monto mantenido, la región supera marginalmente al resto del país en cuentas vista.

**Productos de administración del efectivo según sexo y región**  
(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)



Cifras a diciembre de 2023.  
**Fuente:** CMF.

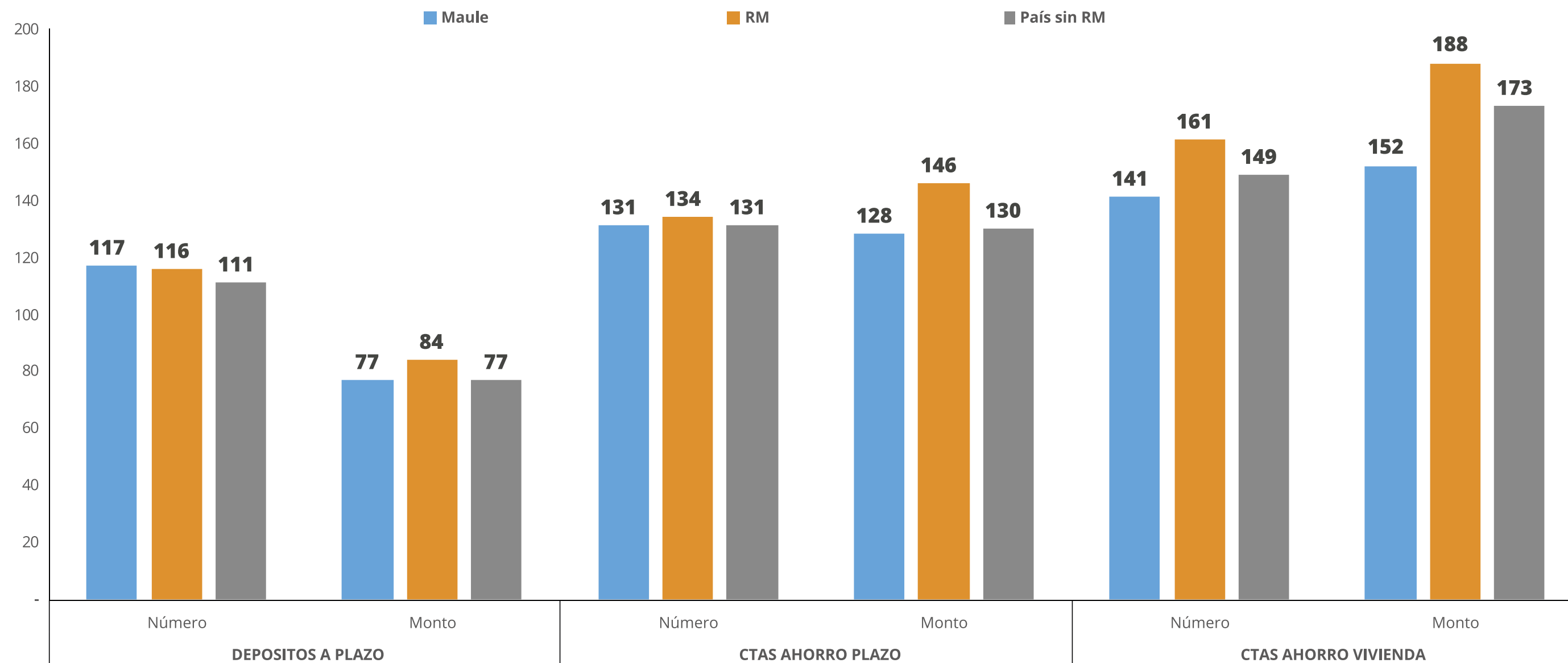


# Ahorro

- En relación con el ahorro, Maule muestra una menor tenencia de cuentas de ahorro para la vivienda e igual tenencia de cuentas de ahorro a plazo, de mujeres respecto a hombres, con relación al resto del país, solo superada por la región Metropolitana. Las brechas de participación se concentran en el monto de los depósitos a plazo.
- **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)



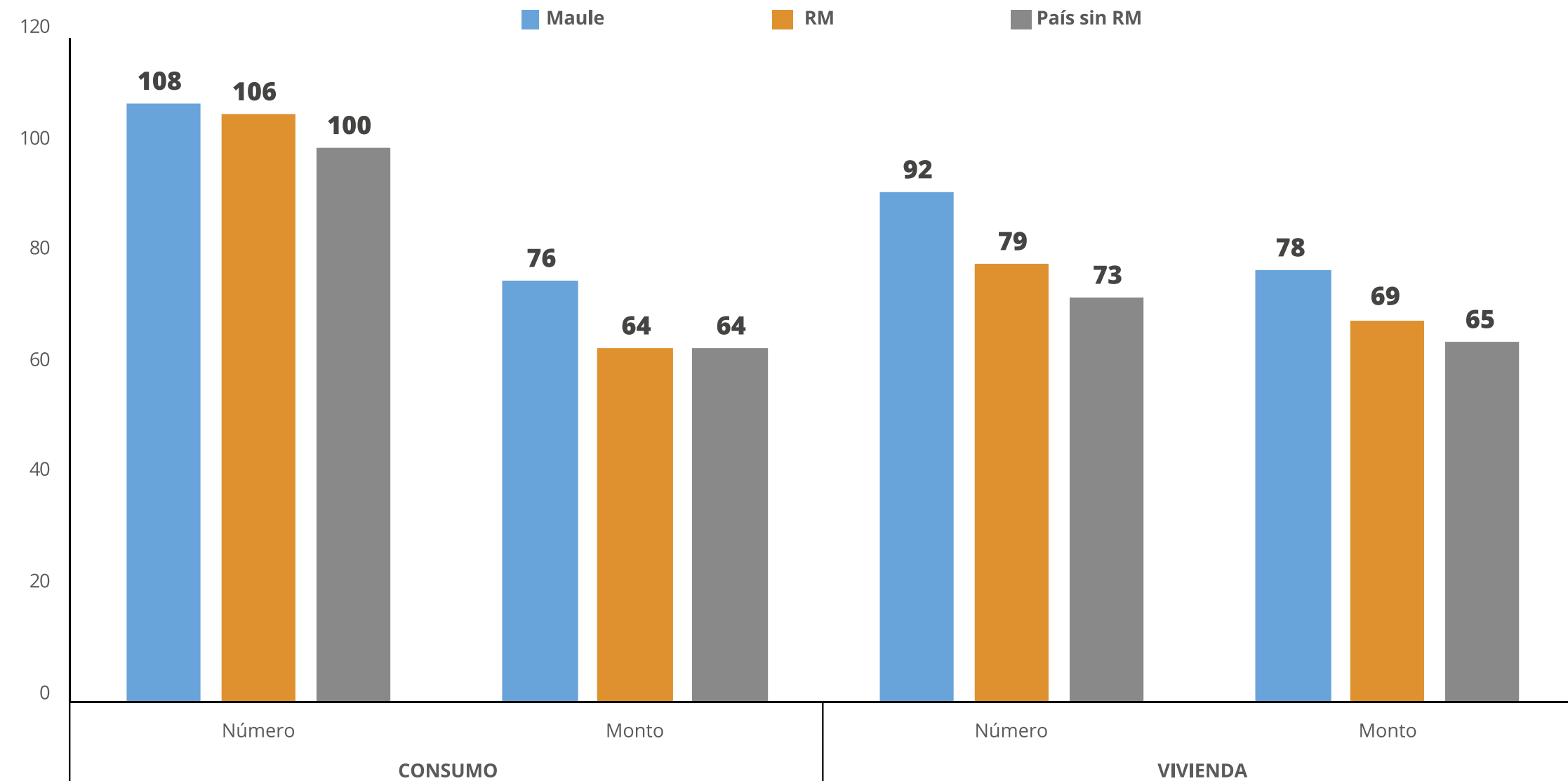
Cifras a diciembre de 2023.

**Fuente:** CMF.

- En los productos de crédito, el cierre de brechas de acceso se observa solo en los deudores de créditos de consumo, donde Maule supera al resto de las regiones, incluyendo la región Metropolitana.
- Las cifras de deuda son concordantes con los datos de ahorro: en ambos casos, el producto dominante está relacionado con la vivienda. **Ello da cuenta de la importancia que los bienes raíces tienen en la planificación financiera de las mujeres.**

### Productos de crédito para personas según sexo y región

(agregados de las mujeres sobre agregados de los hombres)



*Los resultados en Consumo para el Maule revelan la importancia de las cooperativas en el cierre de brechas de acceso a productos de crédito y, en particular, de Oriencoop, cooperativa local con una concentración dominante de clientes en esta región.*



## 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

Junio 2024