

Informe de Género en el sistema financiero 2022

Vigesimoprimera edición



Regulador y Supervisor Financiero de Chile



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Género en el Sistema Financiero

Julio 2022

Vigésimoprimera versión

Cierre estadístico al 31 de marzo de 2022¹

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

Contenido

RESUMEN EJECUTIVO	4
I. INTRODUCCIÓN	6
II. CONTEXTO INTERNACIONAL	8
III. MUJER, PARTICIPACIÓN LABORAL Y ACCESO A PUESTOS DIRECTIVOS	11
III.1 Participación laboral	11
III.2 Participación en puestos directivos	11
IV. RESULTADOS PARA EL SECTOR FINANCIERO	16
IV.1 Acceso a productos de crédito	16
IV.2 Acceso a productos de ahorro	27
IV.3 Acceso a productos de administración del efectivo	32
IV.4 Indicadores de integridad financiera de hombres y mujeres	35
V. CONCLUSIONES	45
ANEXOS	49

Resumen Ejecutivo

El Informe de Género en el Sistema Financiero constituye un compromiso institucional que, en lo fundamental, busca satisfacer requerimientos de información asociados al diseño e implementación de políticas públicas en materia de equidad de género. Los diagnósticos sectoriales acabados constituyen un paso fundamental para avanzar en el cierre de las brechas exhibidas por el país en materia de equidad de género. A partir de esta edición 2022, la Comisión para el Mercado Financiero fusiona el Informe de Género y el Handbook de Género, incluyendo indicadores de paridad en el acceso a puestos directivos.

Las evaluaciones internacionales en materia de equidad de género dan cuenta de la persistencia de las brechas económicas en el país. Existe un importante rezago en indicadores como participación de las mujeres en la fuerza de trabajo y la participación de las mujeres en directorios y posiciones ejecutivas.

El presente Informe muestra avances sostenidos en el cierre de brechas asociadas a una dimensión, el uso de servicios financieros:

- La relación entre deudores bancarias mujeres versus hombres aumentó de 56% en 2002 a cerca del 107% en 2021. La cobertura poblacional del crédito para las mujeres (medida como porcentaje de la población adulta con créditos vigentes) pasó de 16% a 52% en igual periodo². En las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CACs), la proporción de usuarias mujeres es superior a la de la banca en todas las categorías de productos, con una tendencia creciente en los últimos 5 años. También se observa que la participación societaria de las mujeres es 8 puntos porcentuales (p.p.) superior a la de los hombres. Por su parte, los Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables presentan una disminución sostenida en las brechas de género en el periodo 2004-2021, aunque siguen siendo superiores a las del sector bancario. En esta industria, la relación entre el número de deudores mujeres versus hombres es de 70% y la relación por monto de deuda de 54%. El sector de Emisores no Bancarios de Tarjetas de Crédito exhibe una participación de las mujeres significativamente mayor a la de los hombres, tanto en términos de monto global de deuda como de número de deudores, sin que se aprecien diferencias significativas en la deuda promedio.
- La relación entre cuentas de administración del efectivo contratadas por mujeres versus hombres pasó de 62% en 2002 a 98% en 2021. La cobertura poblacional de estos productos para las mujeres aumentó de 23% a 194% durante el mismo periodo. En esta tendencia han sido relevantes los avances en digitalización de las cuentas corrientes y vista.

También se observa que la deuda de las mujeres exhibe, de manera persistente, un componente habitacional³ porcentualmente mayor que la de los hombres. Por su parte, en el caso de los hombres, estos exhiben un componente comercial porcentualmente mayor al de las mujeres. Consistente con lo anterior, las mujeres presentan una demanda más activa que los hombres en productos de ahorro para la vivienda.

Asimismo, las mujeres exhiben sistemáticamente indicadores de morosidad menores que los hombres y variables de integridad financiera (carga financiera y apalancamiento) más sólidas.

2/ Este informe incorpora un importante cambio metodológico, al incorporar desde este año a todos los deudores – con deuda al día y morosos – teniendo como resultado un leve cambio en los niveles del indicador, aunque no en su tendencia.
3/ Asociadas a créditos hipotecarios para la adquisición, construcción o mejoramiento de las viviendas.

Las empresas del IPSA junto a las compañías de seguro muestran una tendencia sostenida al crecimiento de la participación de mujeres en puestos directivos, que de mantenerse, alcanzarían la paridad en un horizonte no superior a 6 años. En el otro extremo, filiales de bancos y SAG y emisores de tarjetas de crédito no bancarias han experimentado un importante retroceso en el cierre de brechas, particularmente durante el desarrollo de la pandemia COVID-19; en tanto, la industria bancaria exhibe un ritmo de crecimiento que define una trayectoria hacia la equidad de poco más de dos décadas.

Los principales resultados del Informe de Género 2022 se resumen en la siguiente tabla.

Tabla 1. Resultados del Informe de Género 2022			
Ámbito	Descriptor	Tendencia	Resultado respecto del informe anterior
Bancos, crédito	Número de clientes y monto de deuda	Cierre total de las brechas de género en número de deudores. Cierre gradual de brechas de género en montos de deuda Aumento de brecha en deuda promedio.	Mayor equidad de género
Bancos, ahorro	Número de cuentas y saldo mantenido	Mujeres con cobertura del producto superior a los hombres. Cierre completo de brechas de género en saldos mantenidos, y cierre gradual en saldos promedio.	Mayor equidad de género
Bancos, administración del efectivo	Número de cuentas y saldo	Cierre gradual de brechas de género, principalmente en número de instrumentos. Mujeres con cobertura del producto inferior a los hombres.	Resultados estables
Bancos, integridad financiera	Coefficiente de mora e índices de protesto de cheques	Menor mora de 90 días o más de las mujeres, aun cuando superan por primera vez a los hombres en mora menor a 90 días. El número de cheques protestados se muestra en magnitud similar.	Resultados estables
Cooperativas	Número de socios, clientes y ahorrantes	Participación de mujeres mayor a los hombres. Cierre completo de brechas de género en todos los productos.	Resultados estables
Administradoras de Mutuos Hipotecarios Endosables (MHE)	Número de deudores y monto de deuda	Cierre gradual de brechas de género.	Resultados estables
Emisores de tarjeta de crédito no bancarias	Número de deudores, deuda promedio por producto, reestructuraciones, comportamiento de pago, provisiones por riesgo de crédito	Brecha de deudores en favor de las mujeres. Provisiones de crédito menor en las mujeres. Mejor comportamiento de pago por parte de las mujeres.	Resultados estables

Fuente: CMF

I Introducción

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

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ha dado continuidad a este compromiso institucional que, en lo fundamental, busca satisfacer requerimientos de información asociados al diseño e implementación de políticas públicas, donde la generación de diagnósticos sectoriales acabados constituye un paso fundamental 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 de la CMF en la difusión de estadísticas de género, desde el año 2021 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 equidad de género, que surge en 2014 como parte del compromiso del

Estado de Chile en el avance de las mujeres en distintos ámbitos (recuadro 1).

El presente Informe se circunscribe a la evaluación de una materia específica de la dimensión económica de la equidad de género, referida al acceso de las mujeres a cargos superiores de las grandes empresas y al acceso a servicios financieros bancarios y no bancarios. El informe se estructura como se describe a continuación. En la sección siguiente se presentan antecedentes 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 integrando, a contar de esta edición, información sobre acceso y participación de la mujer en puestos directivos de empresas nacionales. La cuarta sección registra la evolución temporal (2002-2021) de un conjunto de indicadores que evalúan la integridad financiera y el acceso de hombres y mujeres a productos de ahorro, crédito y administración del efectivo en el sistema financiero chileno. La sección final resume los principales resultados del reporte.



Recuadro 1. Participación interinstitucional de la CMF

Desde 2021 la CMF forma parte de la Subcomisión de Estadísticas de Género (SEG). La SEG es una instancia interinstitucional que tiene por objeto la coordinación, orientación técnica, sistematización y promoción de la producción y análisis de estadísticas de género, de carácter permanente, para la correcta formulación de políticas públicas con enfoque de género y para la igualdad de género. Actualmente la Subcomisión (Tabla R1.1) se encuentra compuesta por 14 entidades públicas (Ministerios y Servicios del Estado).

Tabla R1.1: Integrantes de la SEG

Secretaría Técnica:

Instituto Nacional de Estadísticas (Subdepartamento de Estadísticas de Género y Ministerio de la Mujer y la Equidad de Género (División de Estudios y División de Políticas de Igualdad).

Instituciones integrantes:

Comisión para el Mercado Financiero
Dirección General de Estudios

Ministerio del Trabajo y Previsión Social
Dirección del Trabajo

Poder Judicial
Secretaría Técnica de Igualdad de Género y No Discriminación

Ministerio de Ciencias, Tecnología, Conocimiento e Innovación
División de Estudios y Estadísticas

Ministerio de Salud
Departamento de Epidemiología
Departamento de Estadísticas e Información de Salud
Departamento de Derechos Humanos y Género

Ministerio de Desarrollo Social y Familia
Instituto Nacional de la Juventud
Subsecretaría de Evaluación Social

Ministerio del Interior y Seguridad Pública
Subsecretaría de Prevención del Delito
Programa de Apoyo a Víctimas

Ministerio de Educación
Unidad de Inclusión y Equidad de Género
Subsecretaría de Educación Superior

Ministerio Secretaría General de la Presidencia
División de Estudios

Ministerio de Hacienda
Coordinación de Política Laboral
Servicio Civil

Ministerio de Relaciones Exteriores
Subsecretaría de Relaciones Internacionales

Ministerio del Medio Ambiente
Subsecretaría del Medio Ambiente

A fines del año 2021, la SEG lanzó la página web www.estadisticasdegenero.cl, cuyo objetivo es visibilizar la situación de mujeres, hombres y personas no binarias en los distintos ámbitos de sus vidas; difundir las estadísticas de género producidas por las distintas instituciones del estado; mejorar la oportunidad estadística en los indicadores de género de la SEG; aumentar la oferta estadística de indicadores de género e impulsar un trabajo intersectorial. A la fecha, la web contiene 57 indicadores de género que se distribuyen en 9 dimensiones. La CMF publica actualmente 5 indicadores bajo la dimensión de Economía y Finanzas (Tabla R1.2).

Tabla R1.2: Indicadores de Género de la SEG

Dimensiones	Número
Economía y Finanzas	5
Educación, Cultura, Ciencia y Tecnología	3
Inclusión Social	3
Seguridad y Justicia	2
Trabajo	12
Población	11
Violencia de género	9
Salud y estilo de vida	5
Poder en la toma de decisiones	7
Total	57

Fuente: CMF

II Contexto Internacional

El Foro Económico Mundial, en su informe anual The Global Gender Gap Report, efectúa una medición de las brechas de género a nivel global sobre la base de cuatro dimensiones: participación y oportunidades económicas, participación política, educación y salud⁴. Tras la pandemia del COVID-19 se generaron cambios importantes en el indicador de 2020, haciendo que Chile retrocediera 13 posiciones en el ranking general y 2 posiciones en el ranking de países de ingreso alto. No obstante, para 2021, nuestro país avanzó al lugar 47 de un total de 146 países, mejorando su posición entre los países de alto ingreso y América Latina (lugares 25 y 12, respectivamente)⁵.

Al considerar cada una de las dimensiones del índice por separado (gráfico 1), se observa que en 2021 persiste una baja calificación en el indicador de “participación económica”, aunque mejoró su posición del lugar 113 al 105 y manteniéndose en el 25% de países de menor puntuación dentro del grupo de países de alto ingreso (puesto 37 de 46). Los tres sub indicadores que poseen la mayor brecha para nuestro país son⁶: igualdad salarial en trabajos similares, ingresos estimados, cargos de legisladores, altos funcionarios y gerentes.

Donde se observó una mejora es en participación política, donde Chile pasó del puesto 49 al 34. Destaca el porcentaje de mujeres parlamentarias, el cual aumentó de 22% a 35%, incidido posiblemente por la última elección de diciembre de 2021.



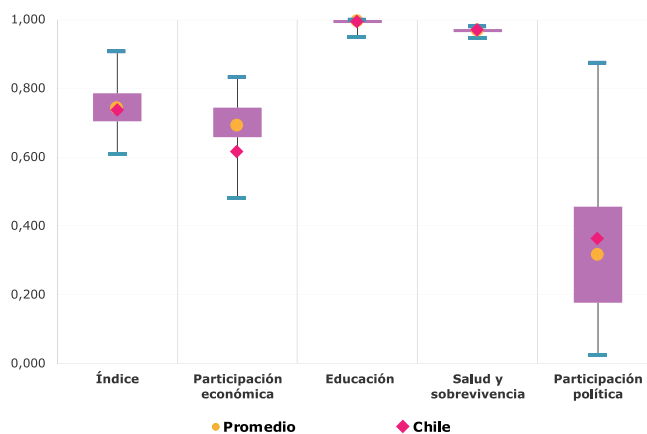
Chile avanzó en participación política. La presencia de mujeres en el parlamento pasó de un 22% el 2020 a un 35% tras la última elección de diciembre de 2021. (The Global Gender Gap Report).

4/ El informe de este año hace mención al efecto de los conflictos geopolíticos y el cambio climático sobre la disparidad de género, traducida en menores ingresos y oportunidades para las mujeres. Específicamente, indica que en las actuales condiciones mundiales, la brecha de género se cerraría en 132 años.

5/ Para 2021, el ranking consideró 146 países, 10 menos que en la versión 2020. Los países de ingreso alto totalizaron 46, mientras que Latinoamérica contó con 22 países.

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

Gráfico 1. Índice Global de Brechas de Género: países de ingreso alto (2021)



Los marcadores celestes indican el mínimo y el máximo, los percentiles 25 y 75 corresponden a los extremos de cada caja, mientras que la media se indica mediante un marcador morado.
Fuente: Elaboración propia sobre la base de "The Global Gender Gap Report 2021" del World Economic Forum.

El Banco Mundial, en su informe "Women, business and the Law"⁷⁷ de 2022, muestra que para el año 2021 Chile poseía un marco legal que mayormente favorecía la reducción de brechas de género en diversos campos, entre ellos el económico, pero que requiere cambios legales adicionales. Entre los principales resultados de este informe se encuentra que:

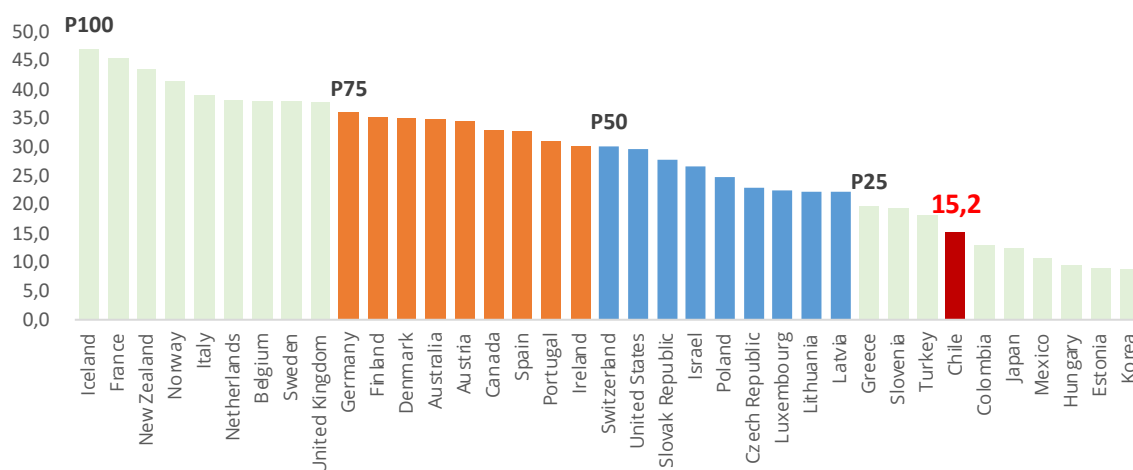
- Chile posee una puntuación general de 80 (en una escala de 1 a 100), menor al puntaje promedio para países de ingreso medio-alto de la OCDE (92,5)
- Los elementos en los que Chile posee menor puntaje son trabajo, pago (salarios) y emprendimiento.
- Entre los aspectos a mejorar en lo económico, el reporte destaca la ausencia de normas que apoyen la igualdad salarial, además de la existencia de restricciones para que las mujeres inicien y desarrollen nuevos negocios.

En relación a la existencia de brecha salarial en Chile, esto es confirmado en el reporte del ministerio de la Mujer y equidad de género del año 2022. Este reporte, confeccionado a partir de la información que las entidades inscritas en el registro de valores reportan a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), detectó que durante 2021 para cargos administrativos y medios las mujeres ganaron en promedio 9,1% menos que los hombres. Esta brecha aumentó a 13,8% en niveles ejecutivos.

En cuanto a la participación de las mujeres en cargos directivos empresariales, en 2021, Chile se ubicó en el primer cuartil de los países OCDE, donde la mediana alcanzó el 30%. Cabe señalar que los países con mayor participación, esto es Islandia y Francia, alcanzaron participaciones del 47% y 45%, respectivamente (gráfico 2).

⁷⁷ 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 2022, el ranking abarcó 190 países.

Gráfico 2. Participación de las mujeres en puestos directivos, países OCDE, 2021.
(Participación según percentiles)



Para los países de la UE, Islandia, Noruega y Turquía, los datos se refieren a la proporción de puestos ocupados por mujeres en los directorios de los 50 miembros más grandes del índice principal del país. En los otros casos se trata de directorios de empresas cubiertas por el índice MSCI ACWI.

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

III Mujer, participación laboral y acceso a puestos directivos

III.1 Participación laboral

La participación laboral femenina presenta brechas importantes, aun cuando se han moderando en la última década. Entre diciembre del 2010 y diciembre del 2019, el porcentaje de participación laboral de mujeres pasó de 46,8% a 53,3%. Sin embargo, tras la pandemia COVID este aumento se desvaneció, registrando un 46% en diciembre 2020. Es decir, una década de retroceso, corroborado por diversas fuentes nacionales y extranjeras⁸.

Aunque entre el 2010 y 2021 Chile exhibió un promedio de participación de mujeres en el trabajo superior al mundial, dicho promedio resulta inferior al promedio de países de ingreso medio alto e ingreso alto (OIT, 2021)⁹.

III.2 Participación de mujeres en puestos directivos.

El “Handbook de género” CMF (2021.B), que a partir de esta edición se incorpora a este Informe, muestra diversos estudios que mencionan los efectos positivos de tener mujeres en los directorios y gerencias de empresas, entre ellos, una incidencia positiva en los resultados de las firmas y potenciar la retención de talento a través del efecto “spillover” o estímulo al crecimiento sobre otras mujeres dentro de la organización.

Al 31 de diciembre de 2021, la participación de mujeres en puestos directivos en las empresas IPSA fue de 15,3%, porcentaje que aumentó a 19,4% a junio de 2022. Si bien la comparación no es perfecta, atendido el rebalanceo periódico de los índices¹⁰, se observa un incremento sostenido durante los últimos años. Igual regularidad exhiben las empresas cuyas acciones listan en bolsa y las compañías de seguros, con participaciones del 12,6% y 22,1% en el año 2021, respectivamente (gráfico 3).



Entre 2017 y 2021, el porcentaje de mujeres en directorios de empresas pasó de 9% a 20%. En el mismo periodo, las mujeres con cargos ejecutivos de primera línea pasaron de 13% a 22%. La fuerza laboral en las empresas encuestadas pasó de 35% a 38%. (Ranking IMAD 2021).

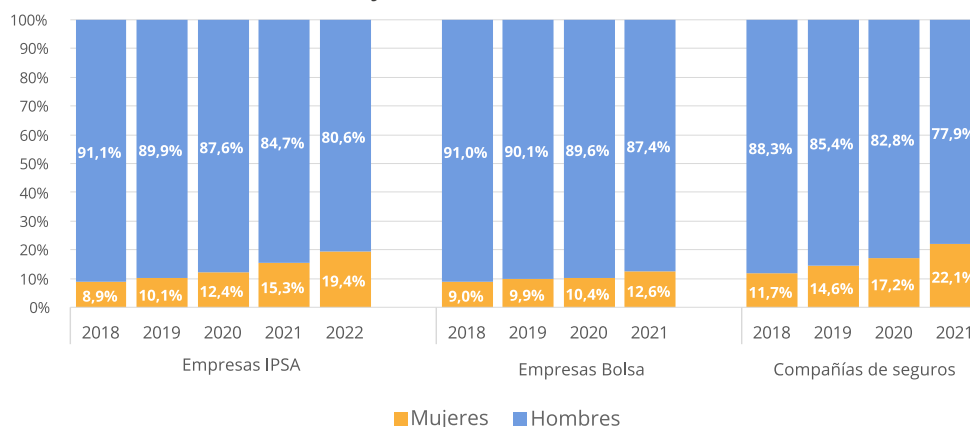
8/ De acuerdo con la organización Women in Work, para 2020 Chile tuvo la tercera tasa de desempleo femenino más alta de la OCDE, solo superado por Grecia y España. Ello significó que nuestro país pasara al puesto 31 de 33 países en el Women in Work Index de ese año.

<https://www.pwc.com/cl/es/prensa/prensa/2021/Chile-es-el-pais-de-la-OCDE-que-mas-retrocedio-en-indicadores-laborales-femeninos-producto-del-COVID19.html>

9/ Según datos de la OIT, la participación laboral de mujeres entre 15 y 64 años de edad en países como Canadá, Francia, España, Estados Unidos de América y Australia para el periodo 2018 – 2021 fluctuó entre el 68 y el 76%.

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

Gráfico 3. Participación de mujeres en directorios de empresas chilenas, 2018 a 2021.
(Porcentaje sobre el total de directores)



Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF

Si bien la participación de las mujeres en directorios es baja a nivel local (ver recuadro 2), se exhiben importantes diferencias entre actores de la industria financiera. Así, Cooperativas (26,4%) y Compañías de seguros (22,1%) presentan los niveles mayores de participación, en tanto Bancos, Filiales de Bancos y SAG y Emisores de tarjetas de crédito no bancarias, no sobrepasan el 10%.

Las empresas del IPSA junto a las Compañías de seguro muestran una tendencia sostenida

al crecimiento de la participación de mujeres en puestos directivos, que de mantenerse, alcanzarían la paridad en un horizonte no superior a 6 años. En el otro extremo, Filiales de Bancos y SAG y Emisores de tarjetas de crédito no bancarias han experimentado un importante retroceso en el cierre de brechas, particularmente durante el desarrollo de la pandemia COVID-19; en tanto, bancos y cooperativas exhiben un ritmo de crecimiento que define una trayectoria hacia la equidad de poco más de dos décadas (tabla 2).

Tabla 2. Participación de las mujeres en los directorios de las entidades del sistema financiero durante el año 2021

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

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 porcentual de la tasa de participación de las mujeres observada durante el último año y al crecimiento promedio de los últimos 4 años; (3) La trayectoria a la equidad es un ejercicio que estima el número de años que tardaría el sector en conseguir una participación de género equitativa en el directorio, considerando el actual nivel de participación de las mujeres y la tasa de crecimiento del mismo indicador para los últimos 4 años (promedio lineal); (4) Las cooperativas incluidas son las cooperativas de ahorro y crédito de mayor tamaño (fiscalizadas por la CMF); (5) Los sectores cuyo promedio de crecimiento de la participación de las mujeres es negativo, en este ejercicio no convergen a la equidad.
Fuente: CMF.

A pesar de las fuertes brechas en posicionamiento directivo, en los últimos años se han realizado avances tanto en el sector público como en el sector privado. El ranking de IMAD 2021, elaborado por mujeres empresarias y la Dirección de Estudios Sociales de la Universidad Católica, que contó con la participación de 126 empresas (públicas, multinacionales y empresas que cotizan en el IGPA) presenta los siguientes resultados:

- Desde que se confeccionó el ranking, en 2017, el puntaje promedio de posicionamiento de mujeres en las empresas pasó de 29,4 a 39,8. Esto representa una mejora continua, aunque paulatina .
- Entre 2017 y 2021, el porcentaje de mujeres en directorios de empresas pasó de 9% a 20%. En el mismo periodo, las mujeres que integran los cargos ejecutivos principales o de primera línea pasaron de 13% a 22%, mientras que la fuerza laboral en las

empresas encuestadas pasó de 35% a 38%.

- Para el año 2021, las 20 empresas con mejor puntaje en el ranking (entre 50 y 100 puntos) se concentraron en el sector privado, destacando empresas de los rubros industrial y comercio. También aparecen cuatro empresas ligadas al Estado (Casa de Moneda, TVN, Banco Estado y Correos de Chile) y cinco empresas del mundo financiero privado.

La información expuesta en este y otros rankings se han transformado en un incentivo para que tanto el sector público como privado asuman un rol más preponderante en el desafío de reducir las brechas de género, dado los beneficios que ello trae para la economía y el país. En particular, la Ley 21.356 de agosto de 2021 estableció que la representación de un mismo género no exceda el 60% en los directorios de determinadas empresas públicas creadas por ley o en las que el Estado posea una participación de propiedad superior al 50%.

Recuadro 2. Mujeres en cargos directivos, una revisión de la experiencia internacional

La medición de brechas de género es un tema abordado actualmente por agencias públicas y privadas, debido a la importancia que reviste su cuantificación y visibilización, otorgando el sustento para el diseño e implementación de políticas públicas.

Una de estas dimensiones dice relación con la participación en cargos directivos y de alta decisión. El presente recuadro muestra dos informes internacionales que abordan esta dimensión.

Informe Women CEOs in América

El informe Women CEOs in América es confeccionado por la organización Women Business Collaborative (WBC), una agrupación integrada por diversas firmas públicas y privadas, dedicadas a fomentar el cambio social para la equidad de género en los Estados Unidos. Este ranking se realiza desde 2020, pero posee datos desde 2008. Su objetivo es identificar el porcentaje de mujeres que ocupan el cargo de director ejecutivo o gerente general (CEO, por sus siglas en inglés) en compañías pertenecientes a las listas Fortune 500, Fortune 1000, los índices bursátiles S&P 500 y Russell 3000, además de las empresas privadas con más de 1.000 millones de ingresos y los emprendimientos con más de 500 millones de ingresos¹².

En su versión 2021, se observó un crecimiento en el porcentaje de mujeres que ocuparon estos cargos en todos los grupos de empresas encuestadas, a excepción de la lista Russell 3000, cuyo número cayó de 167 a 162 entre 2020 y 2021. La tabla R2.1 muestra los principales resultados del informe.

11/ El ranking IMAD se confecciona usando información de empresas que reportan información pública, ya sea en instituciones fiscalizadoras o en memorias anuales, además de algunas firmas a las que se les solicita información de forma directa (en 2021, fueron 126 las firmas participantes). El puntaje promedio se calcula como el promedio ponderado del puntaje obtenido en las siguientes categorías: proporción de mujeres en puestos de ejecutivos principales o de primera línea (50%), proporción de mujeres en puestos de directorio (30%) y proporción de mujeres en puestos de trabajo respecto del total de trabajadores de la empresa (20%).

12/ Las listas Fortune 500 y Fortune 1000 corresponden al listado anual que realiza la revista Fortune, en referencia a las 500 y las 1.000 empresas con los ingresos más altos del año en Estados Unidos. Por su parte, los índices S&P 500 y Russell 3000 agrupan a las empresas con mayor capitalización de mercado en el mismo país.

Recuadro 2. Mujeres en cargos directivos, una revisión de la experiencia internacional (cont.)

Tabla R2.1: Mujeres en posición de CEO en compañías estadounidenses, 2021

Índice	Mujeres CEO (porcentaje)	Mujeres CEO (número)
Fortune 500	8,2	41
Fortune 1000	7,3	31
S&P 500	6,0	30
Russell 3000	5,6	162
Privados (> 1.000 millones)	7,4	n/a (*)

(*) No presentado en el informe.
 Fuente: elaboración propia en base a Women CEOs in América, 2021

Junto a los resultados oficiales, el informe establece metas para los años 2025 y 2030 respecto del rol de las mujeres en posiciones de liderazgo empresarial en Estados Unidos, las cuales no solo involucran a mujeres en general, sino que también ponen atención en las mujeres afrodescendientes. De hecho, para 2025 se espera, entre otras metas, que las mujeres posean cargos de CEO en el 15% de las firmas del Fortune 500 y el S&P 500, además de que el 25% de los miembros de grupos C-Suite¹³ en las firmas sean mujeres y que el 10% de los CEO en Estados Unidos sean mujeres de color. Por su parte, para el 2030 se espera que las mujeres ocupen el 30% de los cargos C-Suite de las empresas y que el 25% de los CEO en el país correspondan a mujeres de color, entre otros objetivos.

Gender Equality Global Report & Ranking

Este reporte es confeccionado por Equileap, una organización dedicada a proveer datos y estadísticas a nivel mundial sobre equidad de género en el sector corporativo¹⁴. Este reporte consiste en recopilar datos de empresas alrededor del mundo para confeccionar un indicador llamado “Gender Equality Scorecard”, a través de 19 criterios agrupados en 4 grandes ejes: equilibrio de género en liderazgo y fuerza de trabajo (5 criterios); igualdad de compensaciones y equilibrio trabajo familia (4 criterios); políticas para promover la equidad de género (8 criterios); y compromiso, transparencia y rendición de cuentas (2 criterios). Con ello se construye un índice que define el equilibrio o paridad de género cuando alcanza el 50% o más.

En la versión 2022 – con datos de 2021 – el reporte analizó 3.895 empresas que cotizan en bolsa, pertenecientes a 23 mercados desarrollados de Norteamérica, Europa y Así-Pacífico. El ranking también se apertura por sectores y analiza países destacados.

El informe 2022 destaca:

- Entre las 100 empresas mejor evaluadas del ranking, el scorecard fluctuó entre el 63% y el 79% de equilibrio de género.
- Del total de empresas, solo 18 alcanzaron paridad de género en todos los niveles de análisis. Su rango de scorecard fluctuó entre 50% y 74%.
- Solo 19 compañías informan brechas salariales de género. El ranking más bajo a este respecto alcanza 39% mientras que el más alto alcanza 74%.

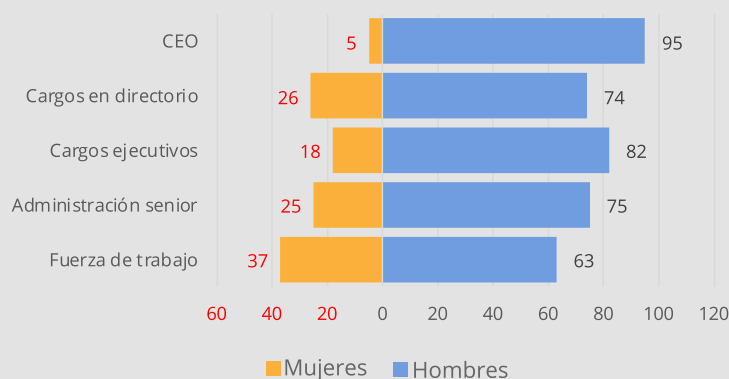
Entre los resultados más interesantes del informe está la distribución de cargos laborales por género. En 2021, de las compañías estudiadas solo el 5% de los cargos de CEO correspondían a mujeres. Por otra parte, en la fuerza laboral general (sin cargos de alta jefatura) las mujeres alcanzaron el 37% de participación en la fuerza laboral (gráfico R2.1)

13/ El término C-Suite corresponde a los cargos que tienen poder de decisión dentro de una empresa. Son los individuos más influyentes en la compañía, con el poder de tomar decisiones de alto riesgo, pero que al mismo tiempo poseen una mayor carga laboral y una elevada compensación económica respecto al resto de las y los funcionarios.

14/ El reporte aparece desde 2019 en la página oficial del organismo, <https://equileap.com/equileap-reports/>

Recuadro 2. Mujeres en cargos directivos, una revisión de la experiencia internacional (cont.)

Gráfico R2.1. La mujer en la fuerza de trabajo, según tipo de cargo. Evidencia internacional 2021
(porcentaje)



Fuente: Gender Equality Global Report & Ranking 2021

Los antecedentes disponibles para Chile (Veroiza 2020) muestran que, pese a la tendencia creciente observada en la participación de las mujeres en posiciones de liderazgo (CEO y cargos ejecutivos superiores), las cifras son comparativamente modestas (Tabla R2.2) respecto de las mediciones globales presentadas en este recuadro.

Tabla R2.2: Participación de las mujeres en cargos de liderazgo empresarial en Chile

Año	Cargos ejecutivos (% de Mujeres)	¿Mujer CEO?
2004	3,7	1,5
2018	10,5	2,7

Fuente: Veroiza, D. (2020).



IV Resultados para el sector financiero

IV.1 Acceso a productos de crédito¹⁵

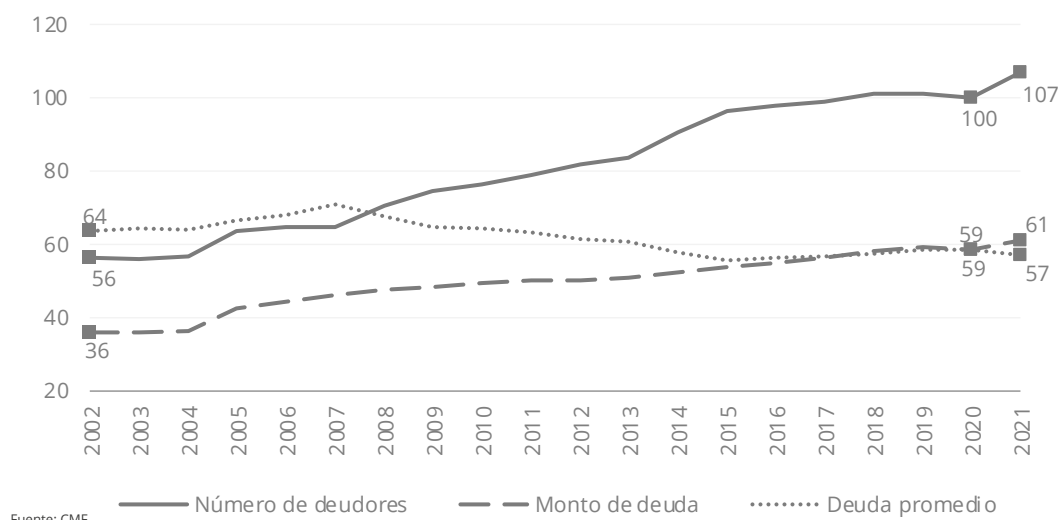
A diciembre de 2021, el número de deudoras bancarias mujeres es 7 puntos porcentuales (p.p.) mayor que el número de deudores hombres (gráfico 4), consolidando una brecha en favor de la mujer. No obstante, el monto total de crédito vigente de las mujeres es 39 p.p. menor que el de los deudores hombres, mostrando una leve mejora respecto de 2020.

Es importante indicar que, en esta edición del Informe, se realizó un proceso de mejora estadística en la contabilización de los deudores totales bancarios, que ahora considera tanto los deudores con deuda al día como los morosos¹⁶. Si bien esto modifica los niveles de las variables analizadas, no genera cambios a nivel de tendencia.



Se consolidan las brechas de género en favor de las mujeres en términos del número de clientes y siguen disminuyendo las brechas en términos del monto global de crédito.

Gráfico 4. Crédito bancario agregado a mujeres sobre el agregado de hombres (Porcentaje)



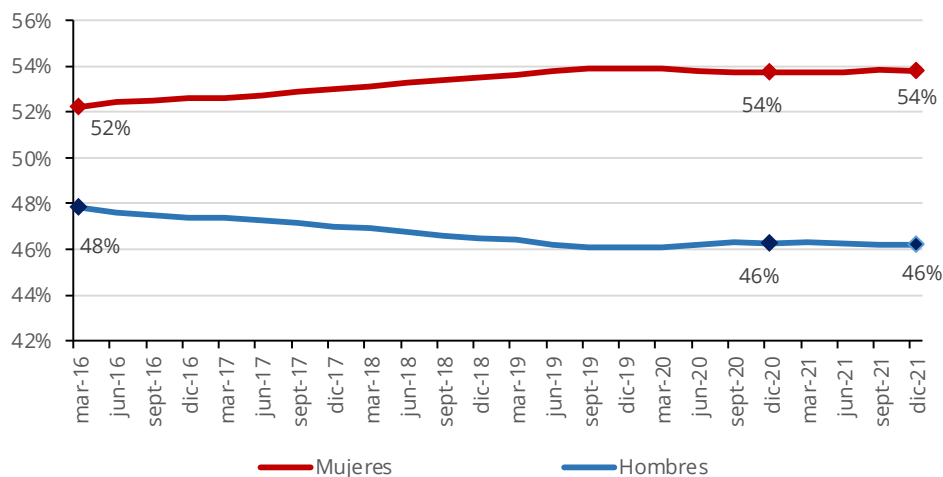
15/ La expresión deudoras/deudores bancarios refiere a bancos y Sociedades de Apoyo al Giro (SAG).

16/ Hasta la versión anterior de este informe, solo se consideraban los deudores al día. Este ajuste permite armonizar los datos del informe anual con las cifras del informe mensual de Productos Bancarios por Género, publicado por la CMF.

Para las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CACs)¹⁷ bajo supervisión de la CMF¹⁸, se observa un aumento continuo en el número de socios (que corresponde al universo potencial de crédito), pasando de 1,16 millones en marzo de 2016 a 1,53 millones a diciembre de 2021 (1,43

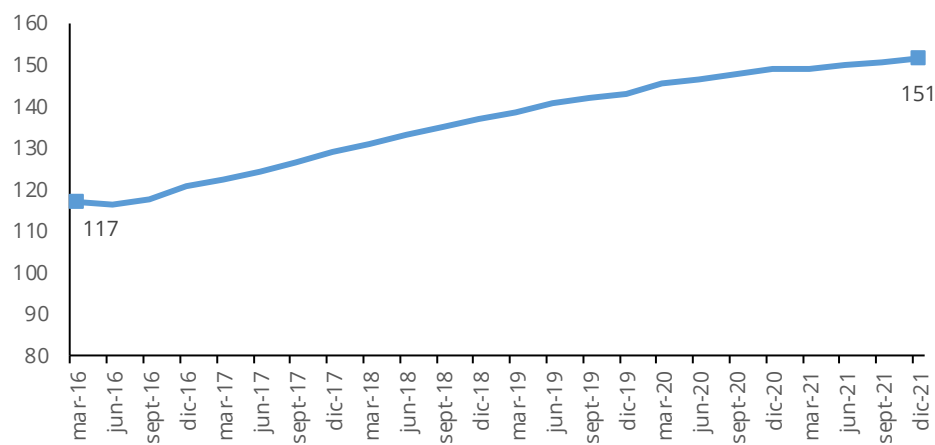
millones en 2020), con una participación de mujeres siempre por sobre la de los hombres (gráfico 5). La tenencia de productos de crédito de mujeres por cada 100 hombres aumentó de 117 en 2016 a 152 en 2021, lo que representa un alza de 29,6% (gráfico 6).

Gráfico 5. Socios de cooperativas de Ahorro y Crédito por sexo, 2016 – 2021
(Número de socios por sexo como porcentaje del total de socios)



Cifras mensuales.
Fuente: CMF.

Gráfico 6. Acceso a productos de crédito por sexo, Cooperativas de Ahorro y Crédito
(Número de clientes mujeres como porcentaje de los clientes hombres)



Fuente: CMF.

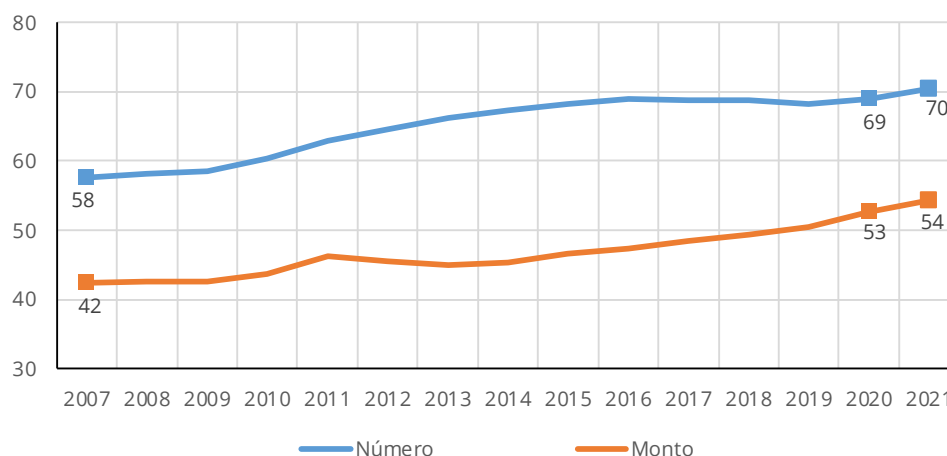
17/ Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones que brindan servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios. A diferencia de un banco, estas instituciones no son sociedades anónimas, sino asociaciones donde los socios aportan un porcentaje para formar el patrimonio cooperado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

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

En lo que respecta a la cartera de créditos de los Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables (AAMHE)¹⁹, se advierte un avance en el cierre de brechas de género durante el periodo de estudio (gráfico 7). La

participación relativa de las mujeres aumentó 12 p.p., tanto en monto como en número de operaciones. No obstante, estas siguen siendo significativamente menores a las observadas en el sector bancario (tabla 5).

Gráfico 7. Mutuos hipotecarios administrados por AAMHE según el sexo de los deudores
(agregados asociados a las mujeres sobre agregados asociados a los hombres, como porcentaje)



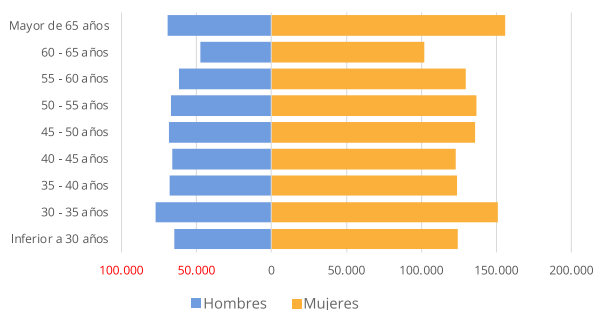
Cifras a diciembre de cada año. El monto corresponde al saldo de la cartera administrada (valor par) mientras que el número corresponde al total de créditos administrados.
Fuente: CMF.

A diciembre de 2021, los deudores de emisores de tarjetas no bancarias²⁰ alcanzaron 1.970.134 personas, de las cuales 66,7% son mujeres. Por rango de edad, las mujeres alcanzan entre los 100.000 y 150.000 miembros, mientras que los hombres fluctúan entre los 45.000 y los 80.000 miembros (gráfico 8a). Si bien esto representa un

aumento de 19p.p. respecto al total de deudores de 2020, todavía es inferior al número antes de la pandemia COVID (caída de 21 p.p. respecto a 2019). Con ello, la brecha de género permanece favorable a las mujeres en todos los tramos de edad, igual que en los periodos anteriores (gráfico 8b).

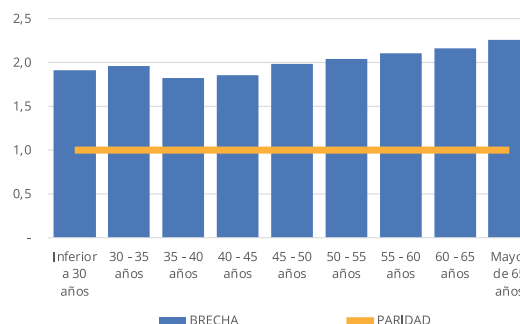
Gráfico 8. Deudores asociados a tarjetas de crédito no bancarias según edad y sexo

8.a) Deudores (número de deudores)



Fuente: CMF.

8.b) Brecha (deudores mujeres / deudores hombres)



19/ Corresponden a sociedades anónimas que otorgan, por cuenta propia o de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, mutuos hipotecarios endosables para el financiamiento de bienes raíces o para fines generales. A la fecha existen 16 de estas entidades en el país.

20/ Los emisores de tarjetas no bancarias son aquellas entidades que están autorizadas para otorgar líneas de crédito, entre las que se encuentran los créditos rotativos, que es la modalidad de las tarjetas de crédito. Estas entidades refieren el inciso segundo del Artículo 2° del DFL 3 del Ministerio de Hacienda, 1997 (Ley General de Bancos).



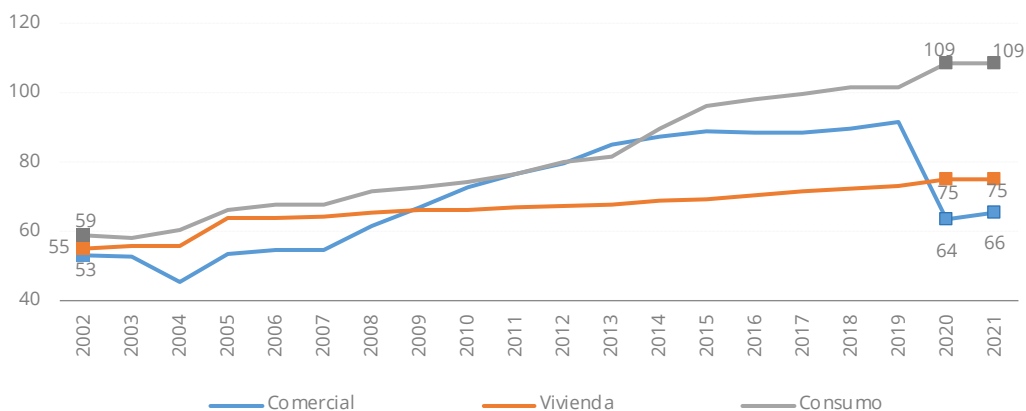
En general, las mujeres continúan mostrando una deuda promedio significativamente menor que la de los hombres.

La deuda bancaria promedio de las mujeres permanece en un rango de entre el 57% y 71% de la deuda promedio de los hombres en el periodo 2002-2021 (gráfico 4).

La cartera de consumo muestra un cierre de brechas sostenido a partir de 2016. En tanto, la

cartera comercial presenta una leve reducción en la brecha de género (de 36 a 34 p.p.) después del gran retroceso observado durante 2020. Por su parte, la cartera con el menor avance es la hipotecaria (25 p.p.). (gráfico 9).

Gráfico 9. Brecha de género en el acceso al crédito bancario, por tipo de cartera
(Número de deudoras mujeres como porcentaje del número de deudores hombres)

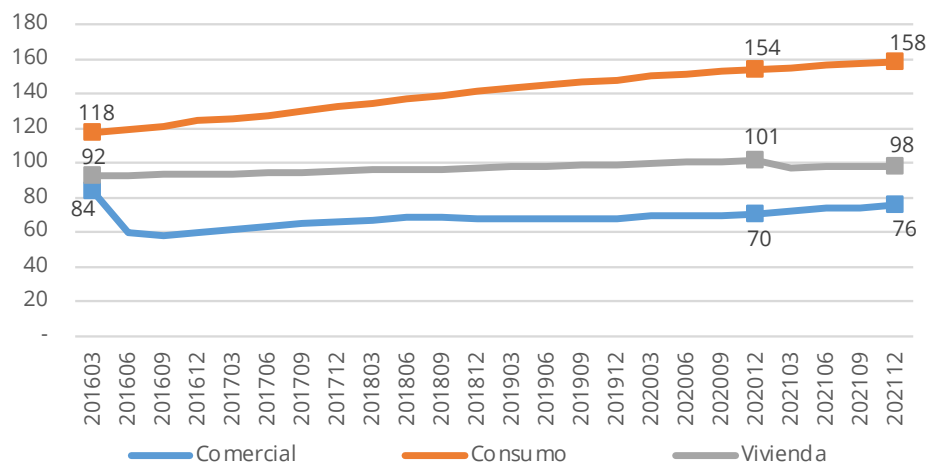


Fuente: CMF.

En el caso de las Cooperativas, a diciembre de 2021 se observó que en créditos de consumo las mujeres poseen mayor acceso al crédito (158 deudoras por cada 100 deudores hombres). En las otras carteras, en cambio, persisten las brechas de acceso, aunque se observó una reducción de dicha brecha en la cartera

comercial. Llama la atención, sin embargo, que en la cartera vivienda hubo un retroceso en el cierre de brecha, ya que entre diciembre de 2020 y diciembre de 2021 el número de deudoras mujeres por cada 100 deudores hombres pasó de 101 a 98 (gráfico 10)

Gráfico 10. Brecha de género en acceso al crédito de Cooperativas, por cartera
(Número de deudoras mujeres como porcentaje de deudores hombres)



Fuente: CMF.

En el caso de los ETNB, a diciembre de 2021 el análisis de la deuda promedio respecto de 2020 indica que (tabla 3):

- En las compras en tiendas relacionadas, las mujeres mantienen un saldo promedio mayor a los hombres, en todos los tramos de edad salvo entre 30 a 35 años. Los hombres aumentaron su deuda promedio en 8% y las mujeres lo hicieron en un 15%.
- Para avances en efectivo, los montos promedio tienden a ser mayores en mujeres con diferencias poco significativas por tramo de edad (promedio 5,6%), con excepción del tramo de 50 a 60 años, donde se invierte esta relación. Ambos sexos aumentaron la deuda promedio respecto de 2020 (44% y 52%, respectivamente)
- En las compras en comercios afiliados no relacionados, las mujeres muestran montos promedio de deuda menores a los hombres en todos los tramos. En este producto, la deuda promedio respecto de 2020 aumentó un 33% en los hombres y un 29% en las mujeres.
- En los créditos reestructurados, la deuda promedio crece con la edad en ambos sexos, exceptuando el tramo de 40 a 45 años en las mujeres y mayor de 65 años en ambos casos, siendo la deuda de las mujeres inferior a la de los hombres en todos los tramos de edad. Los hombres aumentaron su deuda promedio un 16% respecto de 2020, en tanto que las mujeres lo hicieron en un 11%.



Tabla 3. Deuda promedio asociada a tarjetas de crédito no bancarias según edad y sexo

Tramo de edad	Compras en tiendas relacionadas		Avances en efectivo		Compras en comercios afiliados no relacionados		Reestructurados	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Inferior a 30 años	122.115	122.536	548.173	550.484	167.816	153.516	515.483	425.336
30 – 35 años	153.126	153.019	622.433	649.499	189.333	174.962	553.014	498.277
35 – 40 años	162.959	167.720	700.012	700.663	201.160	190.121	592.964	528.848
40 – 45 años	171.354	178.636	700.446	702.621	200.049	189.111	604.787	553.443
45 – 50 años	169.317	179.764	679.131	685.967	205.521	196.908	618.469	552.967
50 – 55 años	172.743	184.061	705.959	689.583	209.390	200.654	629.809	570.796
55 – 60 años	170.851	185.744	694.874	689.132	212.009	206.736	643.915	593.269
60 – 65 años	171.696	192.373	676.541	699.320	224.213	215.280	661.501	599.771
Mayor de 65 años	178.569	197.876	609.549	630.290	231.803	221.591	635.939	587.060

Cifras a diciembre de 2021.
 Fuente: CMF.



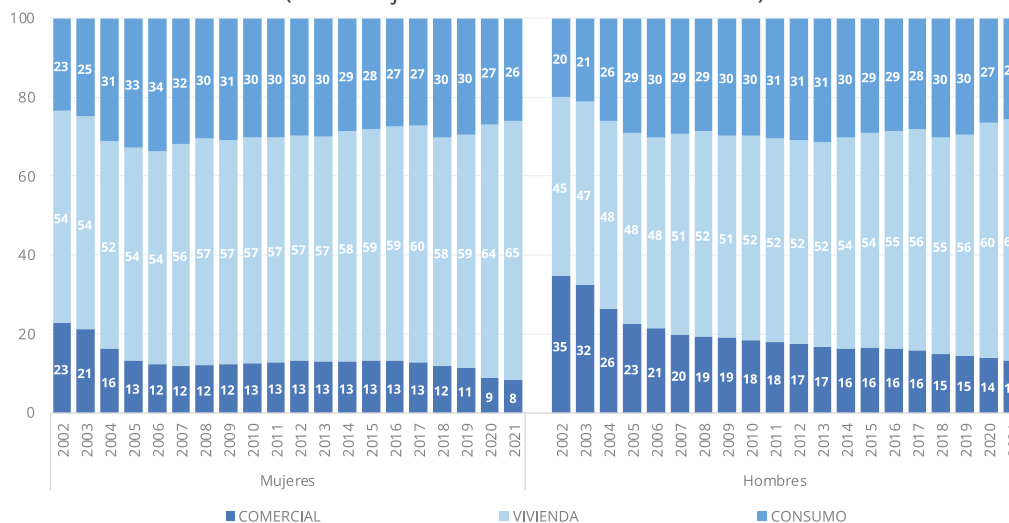
La deuda de las mujeres sigue mostrando un componente habitacional más significativo que la de los hombres.

En 2021, la deuda bancaria habitacional, que concentra 91% de la deuda hipotecaria total del sistema²¹, alcanzó el 65% del total de la deuda de mujeres, mientras que para los hombres llegó al 61%, confirmando una sostenida ganancia de participación a costa de las carteras de consumo y comercial (gráfico 11). Por otra

parte, la brecha de género asociada al monto de financiamiento para la vivienda se ha reducido sostenidamente en todos los sectores evaluados (Bancos, Cooperativas y AAMHE). El sector que exhibe la menor brecha de género es el sector de cooperativas de ahorro y crédito seguida del sector bancario (tabla 4).

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

Gráfico 11. Composición de la deuda de hombres y mujeres en la banca
(Porcentaje de la deuda total de cada sexo)



Fuente: CMF.

Tabla 4. Crédito hipotecario a mujeres
(deuda de las mujeres sobre deuda de los hombres, como porcentaje)

	2019	2020	2021
AAMHE	50,4	52,6	54,2
Cooperativas de ahorro y crédito	89,4	91,6	93,0
Bancos	65,6	66,4	67,7

Cifras a diciembre de cada año
Fuente: CMF.



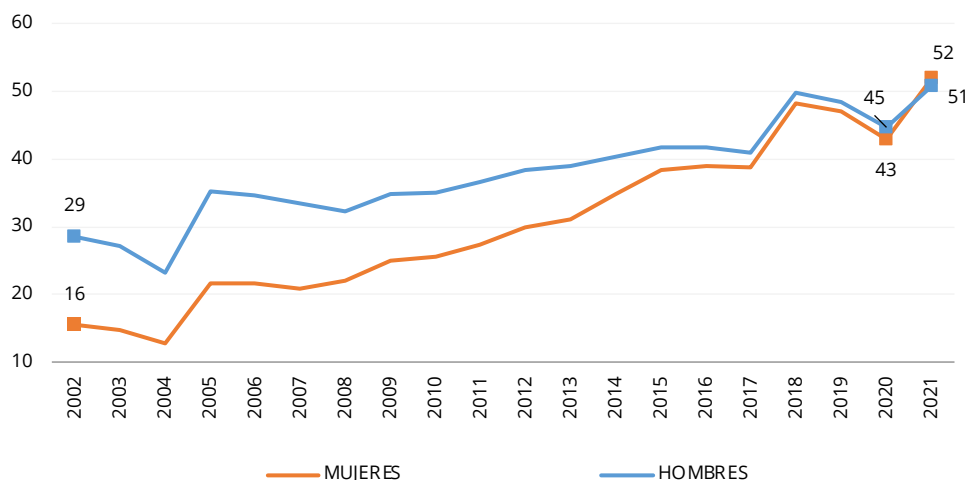


La cobertura poblacional del crédito ha aumentado para hombres y mujeres.

En el periodo 2002-2021, la cobertura poblacional del crédito bancario aumentó 36 p.p. en el caso de las mujeres y 22 p.p. en el caso de los hombres, quedando cerrada la brecha a partir de 2021 (gráfico 12). Para el

último año, la cobertura poblacional del crédito de hombres alcanzó el 51% y la de mujeres llegó a 52%. Información complementaria se presenta en el Anexo 2.

Gráfico 12. Cobertura poblacional del crédito bancario
(Deudores de cada sexo sobre población adulta total de cada sexo)

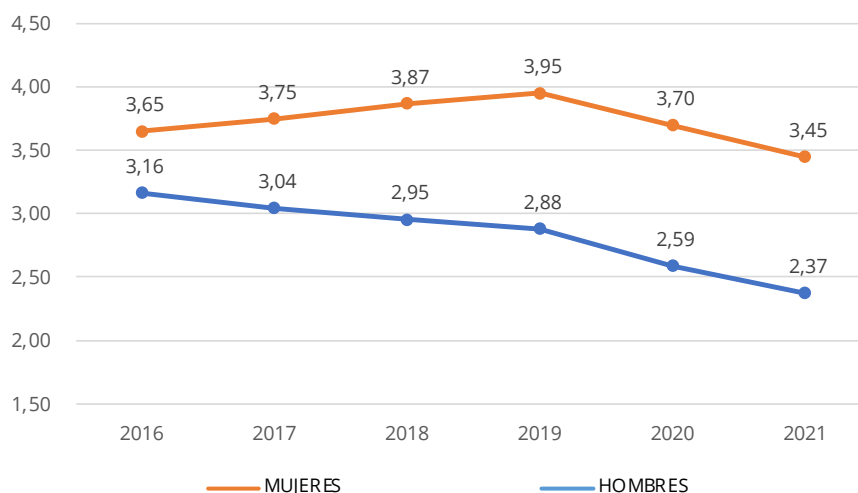


Fuente: CMF.

En cuanto a la cobertura poblacional de productos de Cooperativas, se advierte que entre marzo de 2016 y diciembre de 2021, la proporción de mujeres dueñas de algún producto de crédito es mayor a la de hombres.

Las mujeres exhiben un crecimiento persistente hasta el año 2019, mientras que los hombres presentan indicadores decrecientes en todo el periodo (Gráfico 13).

Gráfico 13. Cobertura poblacional de productos de Crédito, Cooperativas de ahorro y crédito
 (Tenedores de productos de cada sexo sobre población adulta total de cada sexo)



Cifras a diciembre de cada año.
 Fuente: CMF.

Por carteras de crédito, la participación de mujeres suele ser mayor que la de los bancos (tabla 5), lo que es consistente con la aplicación

de condiciones de acceso menos restrictivas y una orientación hacia segmentos de menores ingresos.

Tabla 5. Tenencia de productos financieros en Cooperativas y Bancos, por tipo de instrumento.
 (Número de clientes mujeres como porcentaje de clientes hombres)

Periodo	Comercial		Consumo		Vivienda	
	Cooperativas	Bancos	Cooperativas	Bancos	Cooperativas	Bancos
Dic-2016	60	89	124	98	93	70
Dic-2017	66	89	133	100	95	72
Dic-2018	68	90	141	102	97	72
Dic-2019	68	92	148	101	99	73
Dic-2020	70	64	154	109	101	75
Dic-2021	76	66	158	109	98	75

Cifras a diciembre de cada año
 Fuente: CMF.



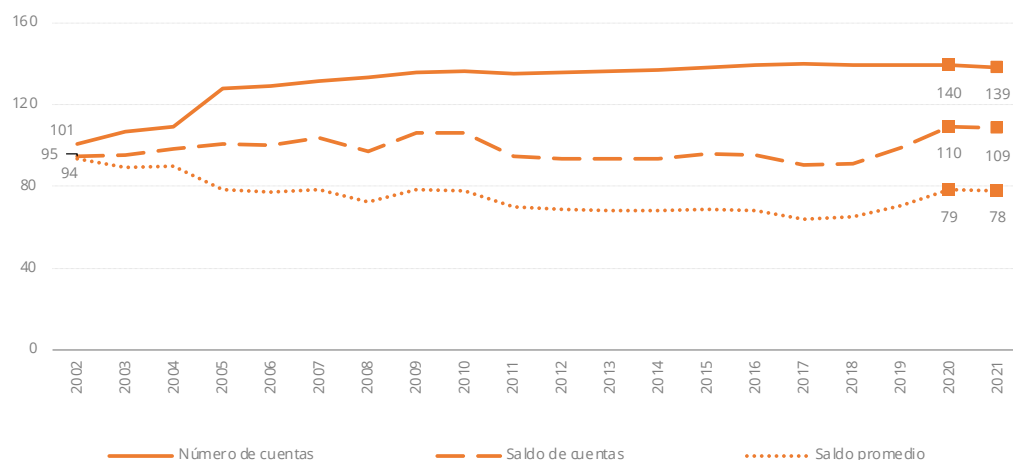
En los productos cuentas de ahorro para la vivienda y ahorro previsional voluntario, las mujeres exhiben saldos promedio superiores a los de los hombres durante al menos los últimos 8 periodos.

IV.2 Acceso a productos de ahorro

En la banca, el número global de cuentas de ahorro contratadas por personas naturales sobrepasó los 25 millones en 2021, superando la población total del país. En tanto, el número de cuentas asociadas a mujeres supera al de los hombres en 39 p.p. (40 p.p. en 2020), brecha

en favor de las mujeres que se observa tanto a nivel global (gráfico 14) como a nivel de los productos específicos más relevantes (gráfico 15). Por último, el monto total ahorrado muestra una brecha de 9 p.p. en favor de las mujeres, a diciembre de 2021.

Gráfico 14. Ahorro de las mujeres en la banca
(agregados de las mujeres expresados como porcentaje de los agregados de los hombres)



Fuente: CMF.

El saldo promedio de ahorro bancario de las mujeres es inferior al de los hombres (22 p.p. menor durante el último periodo). No obstante, observando el ahorro por producto, en dos de los cuatro productos considerados (cuentas de ahorro a plazo y cuentas de ahorro para la vivienda) se observa un saldo de ahorro acumulado de las mujeres persistentemente mayor al de los hombres. En los productos cuentas de ahorro para la vivienda y ahorro previsional voluntario, las mujeres exhiben saldos promedio superiores a los de los hombres durante al menos los últimos 8 periodos. En el producto cuentas de ahorro a plazo, las mujeres superaron nuevamente el saldo promedio de ahorro de los hombres en 2021, lo que se ha mantenido desde los últimos 4 años (anexo 3).

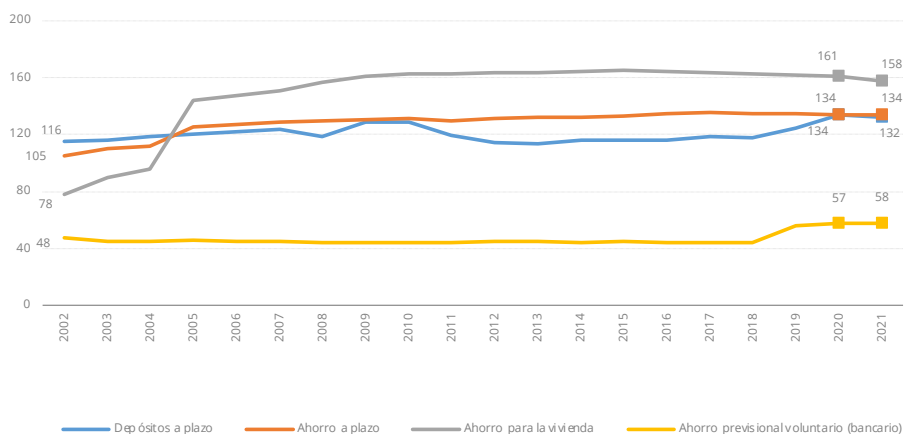
Finalmente, el traspaso de ahorro observado en 2020 (asociado a los retiros de fondos previsionales) volvió a presentarse durante 2021²².

De hecho, la participación de ahorro en depósitos a plazo disminuyó en 2 p.p. para hombres y mujeres, mientras que las cuentas de ahorro a plazo aumentaron su participación, siendo este aumento mayor en mujeres que en hombres (anexo 3).

Durante la última década, se observa un aumento significativo y persistente del número de productos de ahorro bancario contratados por mujeres. De cada 100 productos de ahorro bancarios contratados por personas naturales, 58 están asociados a mujeres. Dicha cifra es 8 p.p. superior a la observada a principios del periodo de evaluación (anexo 3). Esta disminución de la brecha podría ser resultado de una combinación entre las diferencias de ingreso de hombres y mujeres y la migración de agentes con mayores ingresos hacia productos de ahorro más sofisticados, fuera de la banca (fondos mutuos, ahorro previsional voluntario, seguros, acciones, etc.).

22/ Las personas que hicieron uso de los retiros de fondos previsionales fueron, en su mayoría, personas de ingreso medio y medio bajo. Estas personas no usan mayormente el depósito a plazo, lo que explicaría que la proporción de ahorro en cuentas de ahorro a plazo aumentara en 2020 y 2021, a cuenta de una reducción en la proporción de ahorro en depósitos a plazo. (referencia de ingreso medio imponible: <https://www.aafp.cl/wp-content/uploads/2021/07/Retiros-de-Fondos-y-Recuperacion-del-Ahorro.pdf>)

Gráfico 15. Cuentas de ahorro bancarias de las mujeres por tipo de producto
(número de cuentas de las mujeres como porcentaje del número de cuentas de los hombres)

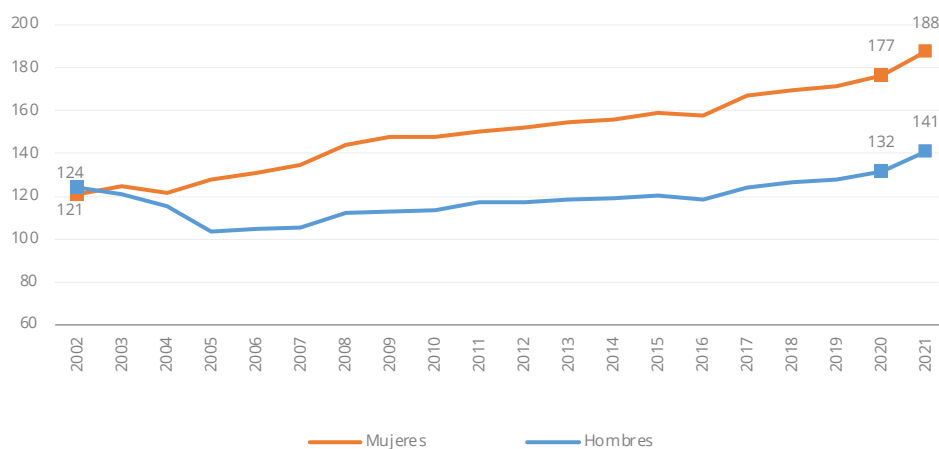


Fuente: CMF.

Respecto de la cobertura poblacional, hombres y mujeres poseen más de una cuenta por habitante adulto, siendo esta situación

persistente durante el período de análisis y mayor en las mujeres, que superan en 47 p.p. la cobertura de hombres en 2021 (gráfico 16).

Gráfico 16. Cobertura poblacional del ahorro bancario
(número de cuentas de ahorro por sexo sobre población adulta total por sexo)

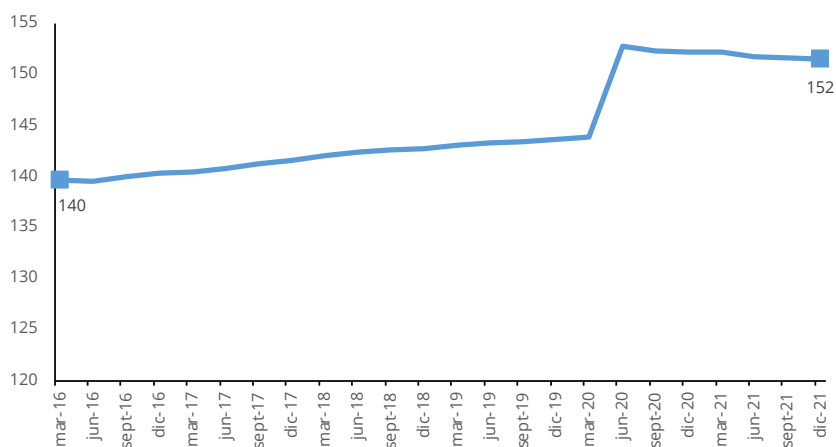


Fuente: CMF.

En las Cooperativas, entre 2016 y 2021, el número de ahorrantes mujeres por cada 100 ahorrantes hombres pasó de 140 a

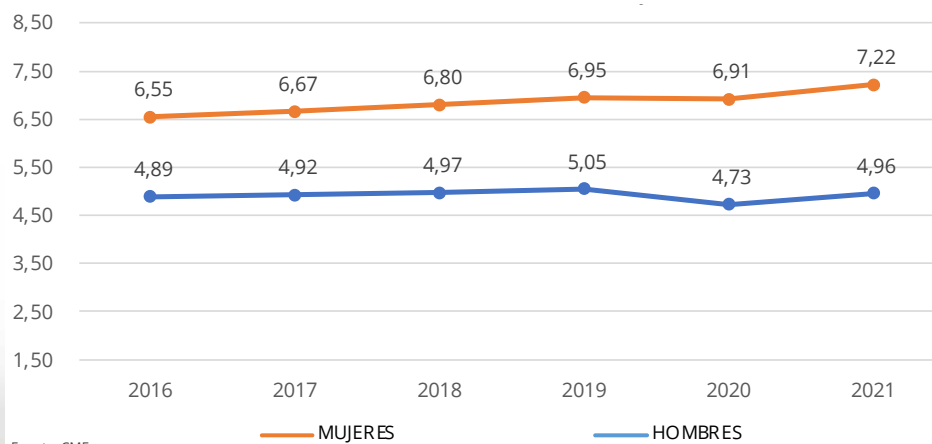
152 (gráfico 17). Asimismo, la cobertura poblacional de ahorrantes en Cooperativas también favorece a las mujeres (gráfico 18)

Gráfico 17. Brecha de género en productos de ahorro, cooperativas
(Ahorrantes mujeres por sobre ahorrante ahorrantes hombres)



Fuente: CMF.

Gráfico 18. Cobertura poblacional de productos de ahorro, cooperativas
(Tenedores de productos de ahorro de cada sexo sobre población adulta de cada sexo, porcentaje)



Fuente: CMF.





Durante la última década se observa un aumento significativo y persistente del número de productos de ahorro bancario contratados por mujeres. De cada 100 productos de ahorro bancarios contratados por personas naturales, 58 están asociados a mujeres.

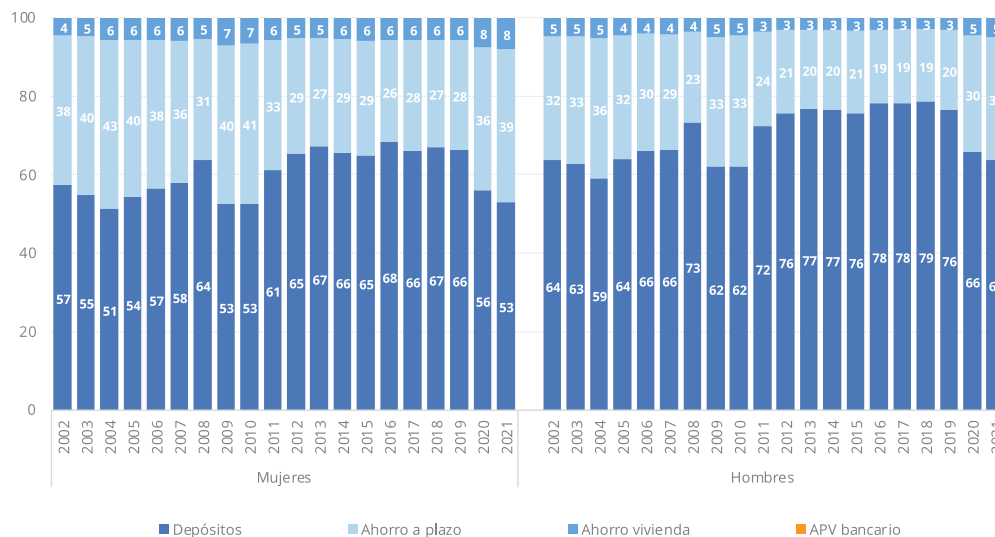
En la cartera de instrumentos de ahorro de los hombres, los depósitos a plazo tienen una importancia relativa significativamente mayor a la observada en el segmento de mujeres. Lo anterior se observa tanto en el sector bancario (64% versus 53%) como en el sector cooperativo (34% versus 29%). No obstante, durante los

últimos dos años la importancia relativa de los depósitos se ha reducido en favor de las cuentas de ahorro a plazo.

Entre 5% y 8% de ahorro de las mujeres está asociado a ahorro para la vivienda. En el caso de los hombres la proporción varía entre 5% y 6% dependiendo del sector (bancos o cooperativas).

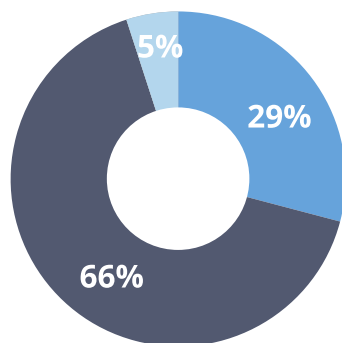
Gráfico 19. Composición del ahorro de hombres y mujeres
(Saldos por instrumento expresadas como porcentaje del ahorro total de cada género)

a) Sector Bancario

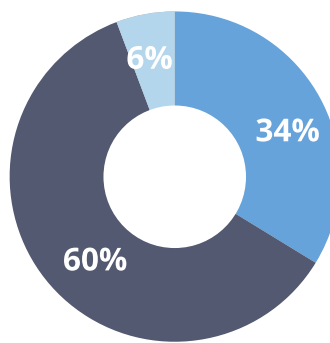


b) Sector Cooperativas de ahorro y crédito

Mujeres (2021)



Hombres (2021)



■ Depósitos ■ Ahorro a plazo ■ Ahorro vivienda

Producto de ahorro	2021		2020	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Depósitos	29%	34%	36%	43%
Ahorro a plazo	66%	61%	60%	53%
Ahorro vivienda	5%	6%	4%	4%
Total	100%	100%	100%	100%

IV.3 Acceso a productos de administración del efectivo

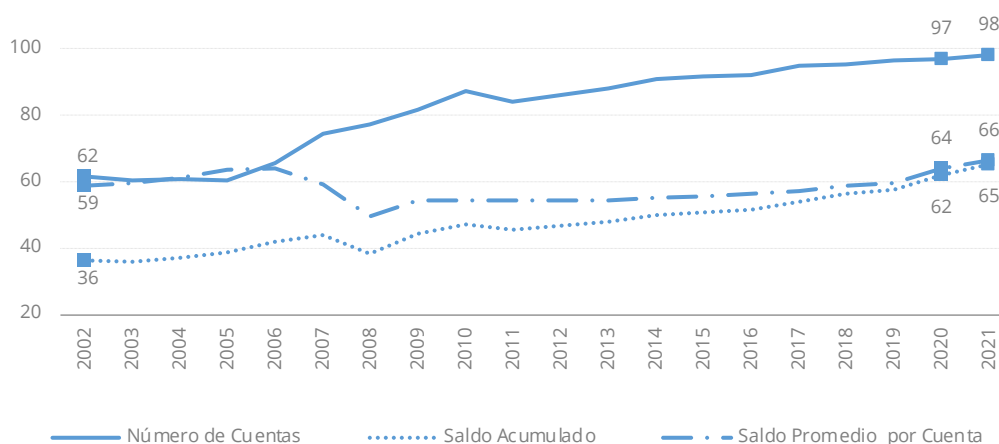
Durante el periodo 2002-2021, las cuentas de administración del efectivo bancarias contratadas por mujeres pasaron de 38% a 49,5% del total, manteniendo la misma proporción en los últimos 4 años (anexo 4). Con lo anterior, la brecha de género pasó de 38 a 2 p.p. durante el periodo en observación (gráfico 20).

Aun cuando se observa una menor cantidad de cuentas corrientes bancarias asociadas a mujeres respecto de hombres, la brecha se ha ido reduciendo paulatinamente, pasando de 54 a 23 p.p. entre 2002 y 2021 (gráfico 21). Con todo, la actual cobertura de los productos de administración del efectivo es bastante amplia, existiendo a la fecha 31,9 millones de cuentas. Asimismo, en 2021 la cobertura poblacional alcanzó el 194% en mujeres y el 206% en hombres (gráfico 22).



Aun cuando hay una menor cantidad de cuentas corrientes bancarias asociadas a mujeres respecto de los hombres, la brecha se ha reducido paulatinamente, pasando de 54 a 23 p.p. en el período 2002-2021 (gráfico 21).

Gráfico 20. Tenencia de Instrumentos de administración del efectivo por parte de las mujeres
(Agregados de las mujeres expresadas como porcentaje de los agregados de los hombres)



Fuente: CMF.

Gráfico 21. Cuentas de administración del efectivo de las mujeres en la banca
(Número de cuentas de las mujeres como porcentaje de las cuentas de los hombres)

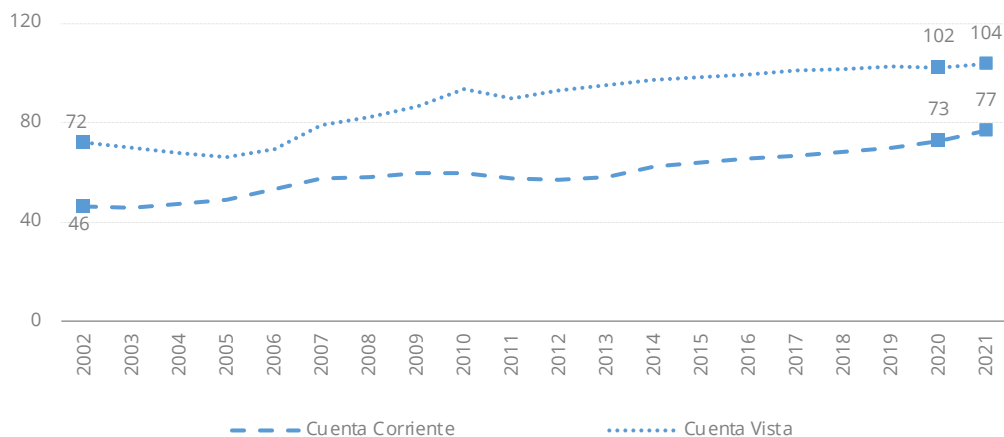
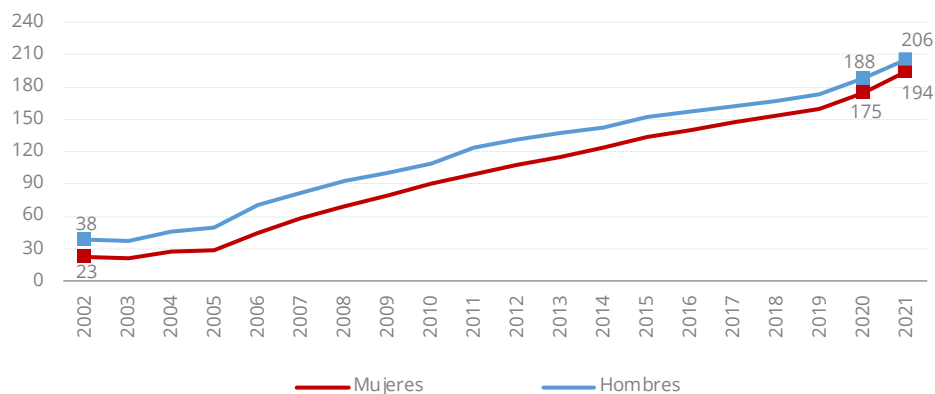


Gráfico 22. Cobertura poblacional de los instrumentos de administración del efectivo bancario
(Número de cuentas de cada sexo sobre población adulta total de cada sexo)



En las Cooperativas, entre 2016 y 2021 se observa una brecha favorable a las mujeres, la cual mostró un mejoramiento, pasando de 114 a 131 mujeres tenedoras de estos productos por cada 100 tenedores hombres (gráfico 23). Asimismo, la cobertura poblacional

ha progresado entre 2016 y 2021, siendo favorable a las mujeres. Sin embargo, la proporción de cobertura poblacional en estos productos es muy inferior a la observada para productos bancarios (gráfico 24).

Gráfico 23. Brecha de género en productos de administración del efectivo, cooperativas
(Tenedoras mujeres por sobre tenedores hombres)

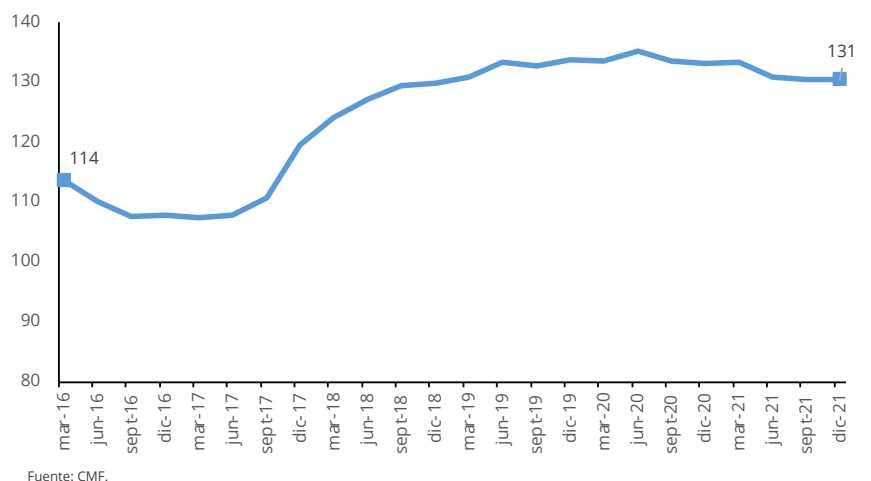
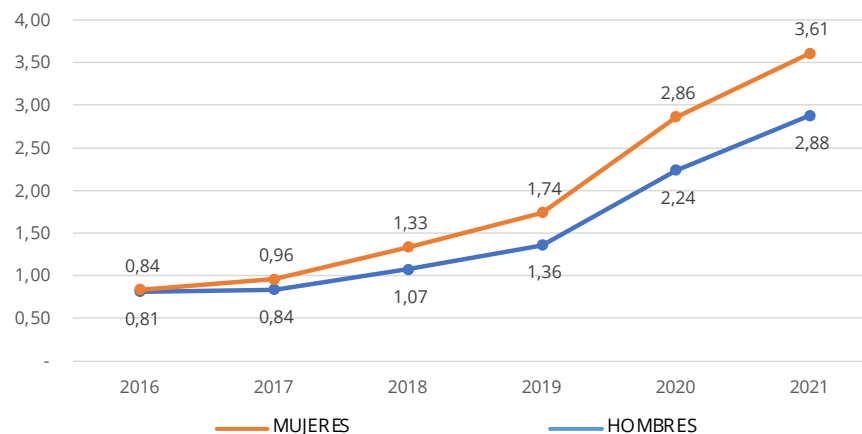


Gráfico 24. Cobertura poblacional de productos de administración del efectivo, Cooperativas
(Tenedores de productos de administración del efectivo de cada sexo sobre población adulta de cada sexo, porcentaje)



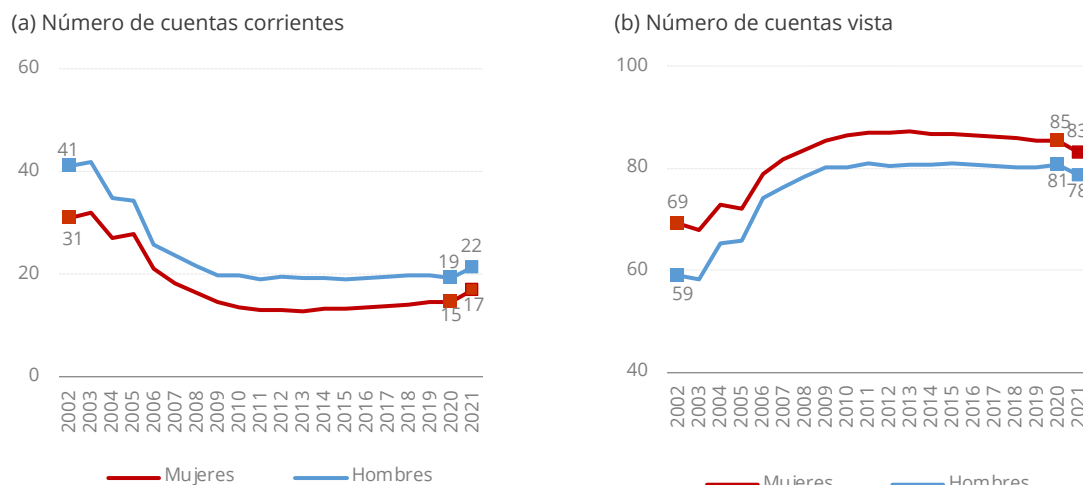
Durante el periodo en observación, se advierte persistentemente una mayor tenencia de cuentas corrientes bancarias en el caso de los hombres y cuentas vista bancarias en el caso de las mujeres (gráfico 25). Aun cuando la apertura de cuentas a la vista digitales

ha aumentado de forma importante en el último año²³, se observa un incremento mayor de las cuentas corrientes, derivado de requisitos de apertura menores a los exigidos habitualmente.

23/ Según fuentes de la industria, durante 2020 y 2021, la pandemia propició la apertura de cuentas vista y cuentas vista digitales, junto a la apertura de cuentas corrientes con mínimos requisitos de acceso. Ejemplo de ello son las cuentas vista FAN (digital), cuyo número entre diciembre de 2020 y diciembre de 2021 pasó de 149 mil a 711 mil. Lo propio hizo la cuenta corriente LIFE, cuyo número pasó de 250 mil a 606 mil en el mismo periodo.

Gráfico 25. Composición de las cuentas de administración del efectivo bancarias de hombres y mujeres

(porcentaje del total de cuentas de administración del efectivo de cada sexo)



Fuente: CMF.

No obstante, persisten diferencias relevantes en los montos administrados por hombres y mujeres en estos productos. En 2019, sólo un 39,4% del saldo total administrado en estos productos está asociado a mujeres (anexo 4). Esta cifra representa una mejora respecto a lo obtenido al inicio del periodo de evaluación (27% en 2002).

El cociente entre el saldo promedio bancario administrado por las mujeres y el saldo promedio administrado por los hombres fue de 66% en 2021, lo que representa un avance respecto a la persistente brecha de sobre 40 puntos entre 2008 y 2019 (gráfico 20). Los comportamientos asociados a la mantención de saldos diferenciados por sexo parecen reflejar, fundamentalmente, las brechas de ingreso entre ambos.

Junto a lo anterior, se observó que el aumento en los montos mantenidos en estos instrumentos durante 2020, en su momento relacionados a los retiros de fondos previsionales, se volvieron a manifestar en 2021 aunque en un menor grado (81,9% para las mujeres y 90,5% para los hombres). Esto representa un cambio importante respecto al crecimiento anual mostrado hasta 2019, que no superaba el 40% en ambos segmentos de clientes. Por su parte, los fuertes aumentos observados durante 2020 en los montos mantenidos en cuentas a la vista no se repitieron en 2021, observando incluso una caída de 4,6%

para los hombres y un aumento de 6,1% para las mujeres (información complementaria se presenta en el Anexo 4). Este último punto podría relacionarse con el traspaso de fondos hacia instrumentos de ahorro o el pago de deudas durante el último año.



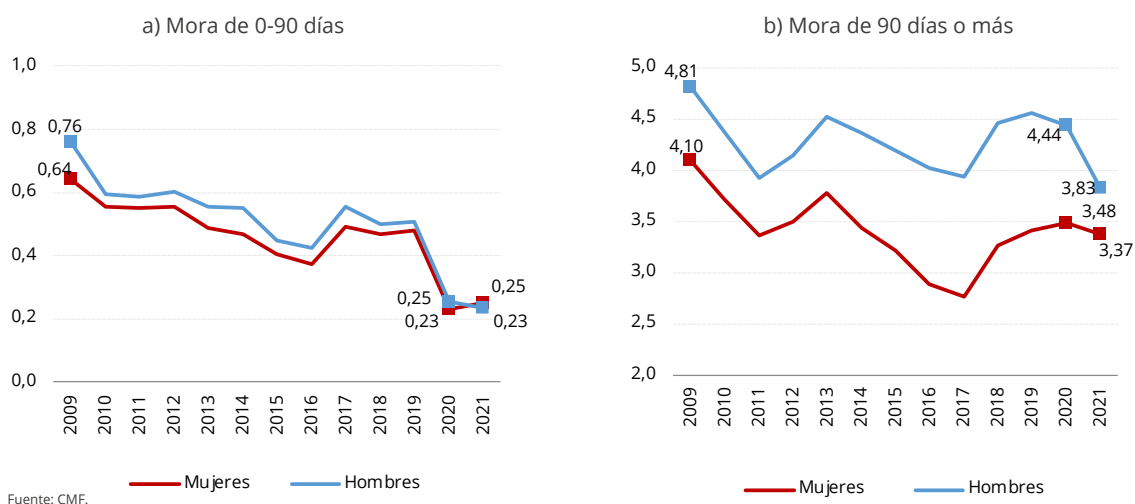
Durante 2021, se observó un crecimiento en la tenencia de cuentas corrientes con menores requisitos exigidos, además de un aumento en la tenencia de cuentas vista digitales.

IV.4 Indicadores de integridad financiera de hombres y mujeres

Tanto en el sector bancario (gráfico 26), como en el sector cooperativo (gráfico 27), el índice de mora de 90 días o más de los hombres supera durante todo el periodo de análisis al índice correspondiente de las mujeres.

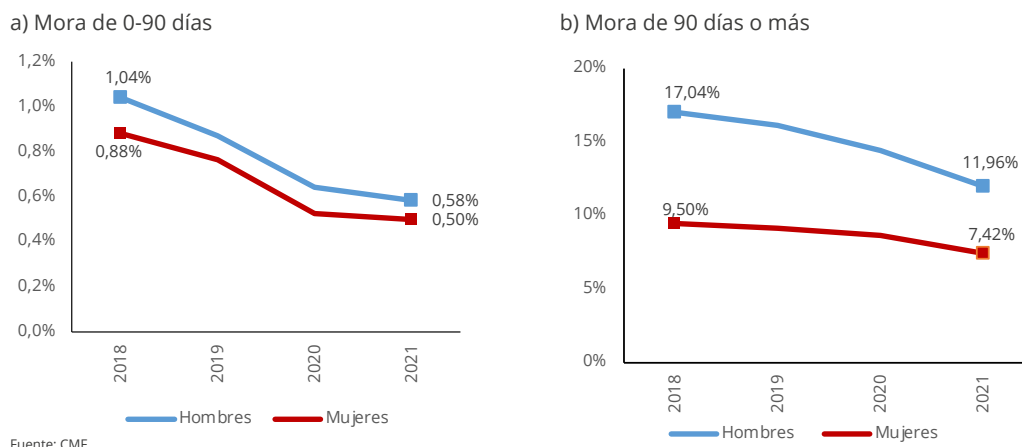
Los indicadores de mora de menos de 90 días se comportan de manera análoga a los de mora dura. No obstante, durante los últimos años, en el sector bancario, hombres y mujeres presentan índices muy similares.

Gráfico 26. Morosidad de la cartera de créditos bancarios
(Monto impago como porcentaje del total adeudado)



En los indicadores de integridad financiera, las mujeres siguen mostrando un mejor comportamiento de pago.

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



A diciembre 2021 las mujeres poseían 3,7 millones de cuentas de ahorro para la vivienda, muy por encima de los 2,4 millones de cuentas pertenecientes a ahorrantes hombres. La proporción de saldos en cuentas de ahorro para la vivienda sobre el total de ahorro en mujeres es más de 1,5 veces la de los hombres.

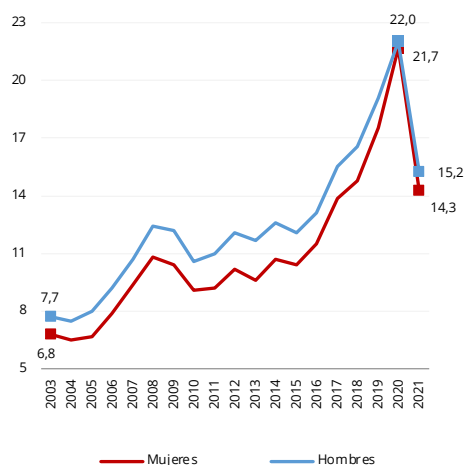
Aunque el producto ha disminuido significativamente su nivel de uso, la tasa de protestos femenina sigue siendo menor a la de los hombres, aunque convergen significativamente a partir de 2020 (gráfico 28a). En el caso de los hombres, la última cifra disponible indica un promedio de 15,2 protestos por cada mil cheques presentados a cobro; en tanto el guarismo equivalente para

las mujeres es de 14,3. Estas cifras representan una importante disminución, volviendo a niveles del año 2017.

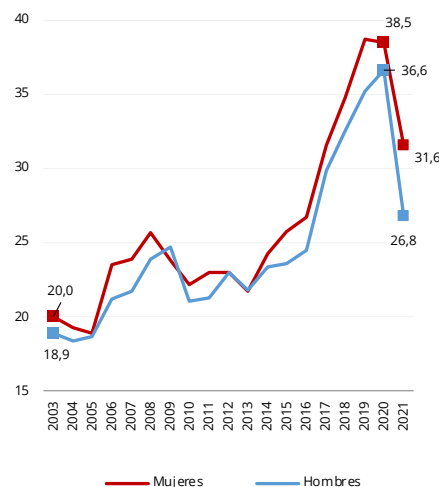
En relación al monto de los protestos, el año 2021 se observó una disminución, más significativa en el caso de los hombres, alcanzando niveles similares al año 2017 (gráfico 28b).

Gráfico 28. Cheques protestados

(a) Número de cheques protestados por cada 1.000 cheques presentados a cobro



(b) Monto de cheques protestados por cada millón de pesos presentado a cobro (\$M)



Fuente: CMF.

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 reestructurados en el tramo de menos de 30 años (tabla 6).

Tabla 6. 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	28,7	25,9	16,6	14,9	25,0	22,7	51,3	52,0
30 – 35 años	23,7	19,7	14,8	11,5	21,5	17,2	51,1	45,5
35 – 40 años	20,4	15,2	12,5	9,2	17,9	13,7	49,2	43,3
40 – 45 años	17,6	12,9	10,9	7,8	14,9	10,6	45,3	39,8
45 – 50 años	15,4	11,4	9,1	6,6	12,3	8,6	41,4	35,9
50 – 55 años	14,0	10,1	7,6	5,9	9,6	7,0	38,7	33,3
55 – 60 años	12,5	9,5	6,8	5,2	8,6	5,9	35,1	32,5
60 – 65 años	11,5	8,8	6,2	4,8	7,5	5,5	32,6	30,6
Mayor de 65 años	10,6	8,2	5,1	4,3	5,9	4,8	29,8	28,5

Cifras a diciembre de 2021.
Fuente: CMF

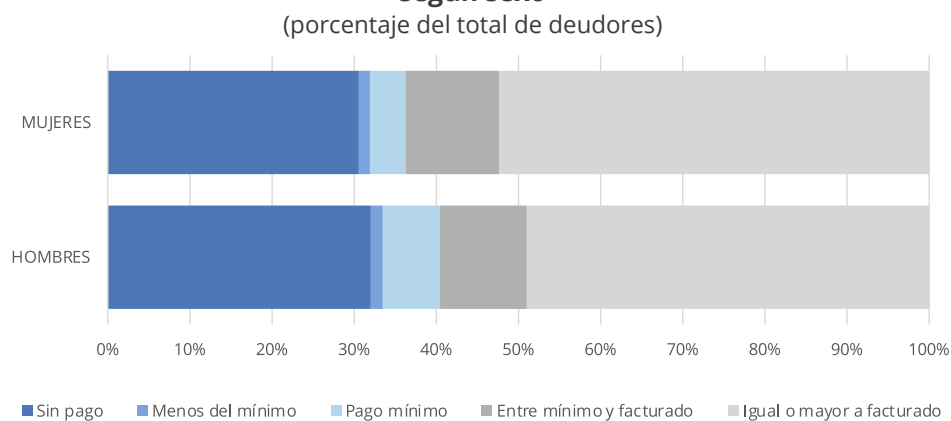
El análisis del servicio de la deuda en las obligaciones rotativas asociadas a emisores de tarjetas de crédito no bancarias, indica que (gráfico 29):

- A diciembre de 2021, una mayor proporción de mujeres canceló el total o más del total de su deuda facturada en comparación a los hombres (52% frente a 49%, respectivamente). Ambos porcentajes son superiores a los observados en 2020.
- La proporción de mujeres, que dejaron impaga su deuda facturada fue levemente

inferior a la de hombres (31% y 32%, respectivamente). En este aspecto, aunque en el número de deudoras mujeres aumentó con relación a 2020 (42%), su proporción respecto al total fue inferior (3p.p. menos que en 2020).

La proporción de hombres y mujeres es similar en los grupos que pagaron “menos del mínimo”, y “entre el mínimo y el monto facturado”, en tanto que la proporción de hombres que pagaron el “pago mínimo” fue mayor a las mujeres en 2020 (7% frente a 4%, respectivamente)

Gráfico 29. Pago mínimo y servicio de la deuda asociado a tarjetas de crédito no bancarias según sexo



Cifras a diciembre de 2021.
Fuente: CMF

La tabla 7 presenta el ratio de pago según sexo, definido como el porcentaje del monto facturado que fue efectivamente cancelado por los deudores. Al respecto:

- En promedio, 28% del monto total facturado a mujeres y 33% del monto total facturado a hombres quedó sin ser pagado. Esto representa una caída de 8 p.p. para los hombres y de 4 p.p. para las mujeres, respecto de 2020.
- Considerando los pagos realizados inferiores al monto mínimo, en promedio tanto hombres como mujeres cancelaron un porcentaje similar de su facturación (12,7% y 13,5% respectivamente), disminuyendo estos porcentajes respecto de 2020 y mostrando diferencias en favor de la mujer en casi todos tramos de edad, a excepción de los tramos entre 40 y 50 años.

- El pago mínimo realizado por mujeres alcanzó en promedio 16,2% de su deuda total (5 p.p. más que en 2020), similar al de los hombres, de 16,7% (5,6 p.p. más que en 2020).
- Considerando los pagos superiores al pago mínimo, pero inferior al total facturado, tanto hombres como mujeres cancelaron porcentajes similares de su deuda, siendo estos mayores a los mostrados en 2020 (29,9% y 30,8% respectivamente).
- Considerando los pagos iguales o superiores al monto facturado, los hombres pagaron un 114,2% de su facturación, en tanto las mujeres pagaron un 113,4%. Estos porcentajes se mantienen estables a través de los tramos de edad, y representan una disminución de 2,8 p.p. para los hombres y de 1,6 p.p. para las mujeres.

Tabla 7. 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	Pagos realizados									
	Facturado sin pagar		Pago menor al mínimo facturado		Pago mínimo		Pago superior al mínimo pero inferior al total		Pago igual o superior al total facturado	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Inferior a 30 años	46,2	40,1	9,6	12,7	13,5	15,8	33,7	33,7	119,4	118,7
30 – 35 años	41,6	35,1	11,4	12,3	18,9	17,9	33,2	32,8	119,0	116,1
35 – 40 años	36,8	31,6	11,1	14,5	20,6	17,4	33,2	32,1	114,5	115,2
40 – 45 años	33,7	28,0	16,4	12,9	18,3	17,1	29,7	30,5	114,5	113,1
45 – 50 años	29,9	25,7	14,5	14,2	19,9	15,0	29,7	30,7	113,6	113,1
50 – 55 años	28,5	23,3	14,5	14,7	16,7	15,9	28,8	30,4	113,0	112,4
55 – 60 años	27,2	22,5	14,1	14,1	16,0	17,0	28,4	29,7	112,6	111,4
60 – 65 años	27,4	21,9	12,3	13,6	13,7	17,0	28,1	29,8	110,8	110,9
Mayor de 65 años	25,9	22,4	10,6	12,2	12,2	12,4	24,1	27,3	110,1	109,8

Cifras a diciembre de 2021.
 Fuente: CMF

Finalmente, el gráfico 30 presenta un análisis por sexo de los créditos que han sido objeto de reestructuración en el sector de emisores de tarjetas de crédito no bancarios. Las reestructuraciones corresponden a productos otorgados para pagar (parcial o completamente) créditos con deterioro en la capacidad de pago. Al respecto se observa:

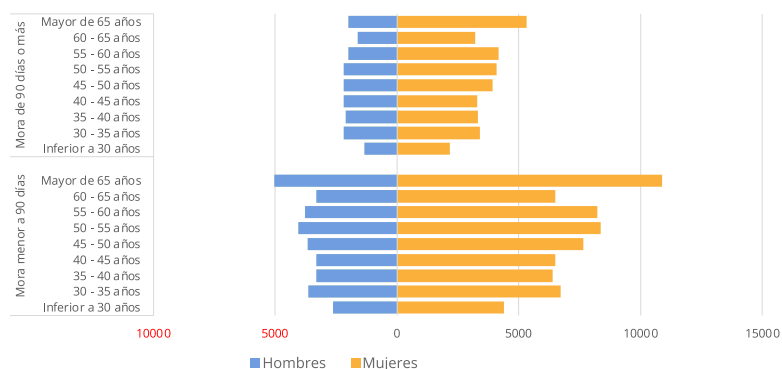
- A diciembre de 2021, la relación entre el número de hombres y mujeres con obligaciones reestructuradas indica que por cada deudor hombre que solicitó reestructuración de su deuda, 1,95 mujeres también lo hicieron. Este porcentaje llega a 2,01 para la deuda con mora menor a 90 días, y a 1,86 considerando deuda con mora de 90 días o más (gráfico 30a). Estos indicadores son mayores a los de 2020 y muestran una tendencia al alza respecto de 2019.
- Los periodos de impago previos a la reestructuración de la deuda difieren entre hombres y mujeres solo en las obligaciones

con mora de 90 días o más, donde la reestructuración se produce en el día 148 para los hombres y 146 para las mujeres, cifras que muestran un aumento respecto de 2020 (142 días para hombres y 140 para mujeres). Para obligaciones con mora inferior a 90 días, las reestructuraciones se producen en torno al día 28 (10 días menos que en 2020). Las cifras también indican que, por tramo de edad, el número de días de mora al momento de solicitar la reestructuración disminuye más notoriamente en hombres que en mujeres en el caso de la mora menor a 90 días, pero permanece estable en ambos casos para la mora de 90 días o más (gráfico 30b).

- Respecto a los plazos de las obligaciones reestructuradas, se observa que no existen diferencias significativas entre hombres y mujeres (promedio de 23 meses), en tanto que el plazo de la reestructuración aumenta con la edad del deudor (gráfico 30c).

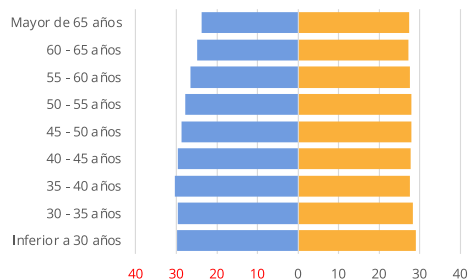
Gráfico 30. Reestructuración de obligaciones asociadas a tarjetas de crédito no bancarias según sexo

a) Deudores según tramo de mora, edad y sexo (número)

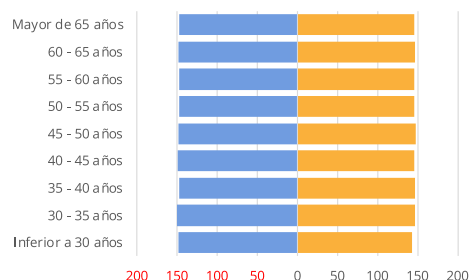


b) Mora promedio previo a la reestructuración según edad y sexo (días)

Mora menor a 90 días

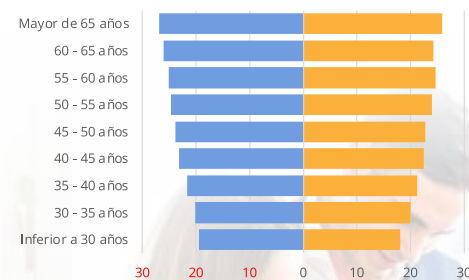


Mora de 90 días o más

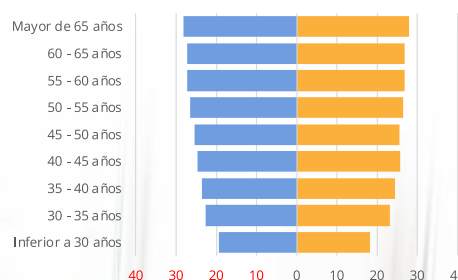


c) Plazo promedio de las reestructuraciones según edad y sexo (meses)

Mora menor a 90 días



Mora de 90 días o más



Cifras a diciembre de 2021.
Fuente: CMF



Recuadro 3. Indicadores de endeudamiento según género

La evaluación de los indicadores de deuda representativa, carga financiera y apalancamiento 2017-2021, dan cuenta de las diferencias de ingreso subyacentes entre hombres y mujeres.

A diciembre del 2021, el nivel de deuda representativa consolidada (esto es, considerando los distintos tipos de oferentes) alcanzó \$1.985.219, siendo levemente superior a lo observado en 2020 y consistentemente inferior a los niveles previos a la pandemia Covid-19. En cuanto a la carga financiera, esta se situó en un 17,72% a diciembre del 2021, por sobre lo observado en el año anterior. Finalmente, el apalancamiento no observó cambios respecto del 2020, manteniendo en 3,13 veces el ingreso mensual (tabla R3.1).

Tabla R3.1: Indicadores de endeudamiento, diciembre de cada año.
(pesos del periodo, porcentaje, número de veces el ingreso)

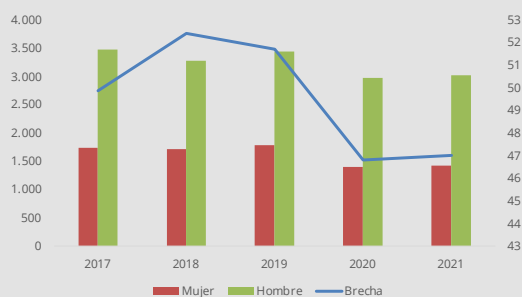
Indicador	2018	2019	2020	2021
Deuda representativa	2.375.402	2.447.722	1.972.554	1.985.219
Carga financiera	22,60%	20,52%	15,89%	17,72%
Apalancamiento	4,44	4,28	3,27	3,14

Para efectos de este recuadro, se entenderá por deuda todo préstamo de dinero que la institución bancaria o no bancaria otorgue a una persona natural requirente, tanto para fines de consumo como de vivienda. La deuda efectiva se construye a partir del stock de capital más intereses devengados de las obligaciones mantenidas en cada periodo de análisis. En cuanto a los indicadores, se entenderá por Deuda representativa a la mediana de la distribución; Carga financiera al porcentaje del ingreso mensual que es destinado al pago de las obligaciones financieras; Apalancamiento, el número de ingresos mensuales que un deudor tendría que destinar para saldar sus obligaciones financieras por completo. Fuente: CMF

Entre 2017 y 2021, el nivel de endeudamiento medio de mujeres se sitúa en torno al 50% del de los hombres. En 2021, la deuda representativa de las mujeres alcanzó \$1.420.031 y en hombres \$3.021.127, lo que implica un retroceso en el cierre de brechas respecto de lo observado antes del inicio de la pandemia Covid-19 (gráfico R3.1).

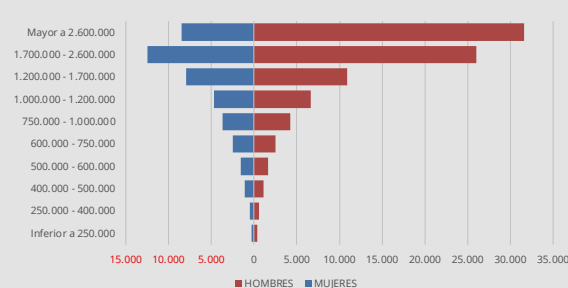
Cabe hacer notar que la brecha total se explica fundamentalmente por un incremento más que proporcional de la deuda mediana observada en los hombres de rentas más altas (gráfico R3.2).

Gráfico R3.1. Deuda mediana según género, diciembre de cada año.
(monto en miles de pesos; porcentaje)



Fuente: CMF.

Gráfico R3.2. Deuda mediana según género, diciembre de cada año.
(monto en miles de pesos; porcentaje)



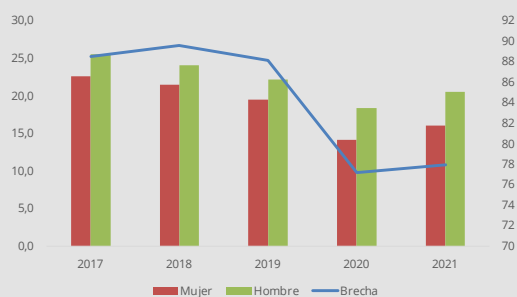
Fuente: CMF.

Recuadro 3. Indicadores de endeudamiento según género (cont.)

La diferencia en las cargas financieras entre hombres y mujeres es estadísticamente significativa a diciembre de 2021 y de alrededor de 4,5 p.p., con valores de 20,5% y 16%, respectivamente. Si bien la carga financiera bajó entre 2019 y 2020, tanto en hombres como en mujeres, en 2021 se observa un incremento en el nivel del indicador (gráfico R3.3).

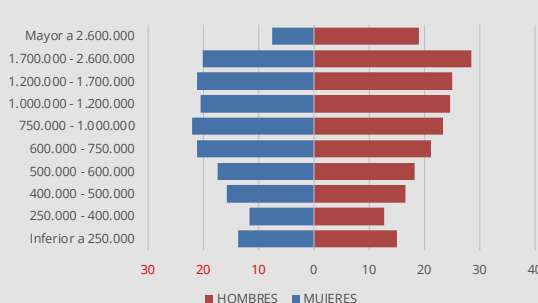
El nivel de carga financiera de los hombres crece de forma invariable con el ingreso, hasta situarse levemente por bajo el 30% en el tramo entre M\$1.700 y hasta los M\$2.600. En el caso de las mujeres, se observa un nivel máximo de carga financiera por sobre el 20% al tramo de renta entre 750 mil y hasta 1 millón de pesos; por sobre este umbral se mantiene prácticamente constante, exceptuando el tramo mayor a M\$2.600 (gráfico R3.4).

Gráfico R3.3. Carga financiera según género, diciembre de cada año (porcentaje)



Fuente: CMF.

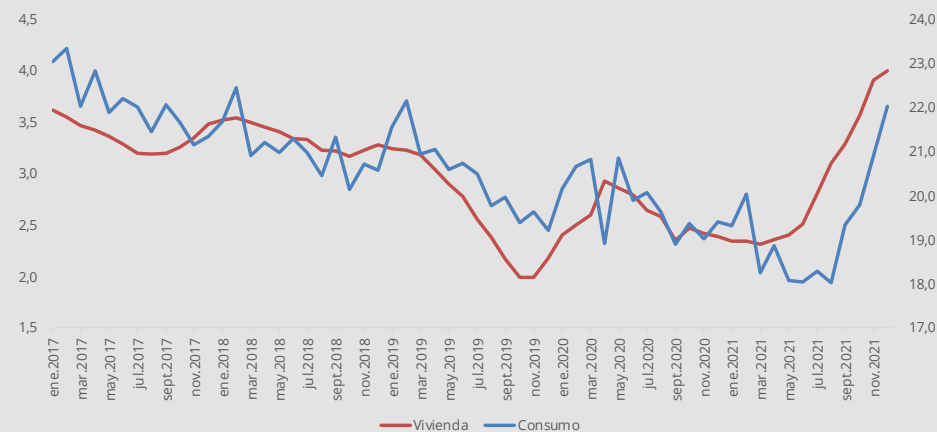
Gráfico R3.4. Carga financiera según género y tramo de ingreso, diciembre 2021 (porcentaje)



Fuente: CMF.

Se observa un aumento importante de las tasas de interés promedio desde la segunda mitad de 2021, asociado al incremento de la tasa de referencia. Esto es relevante, dado que determina la cuota a pagar, particularmente en consumo (gráfico R3.5).

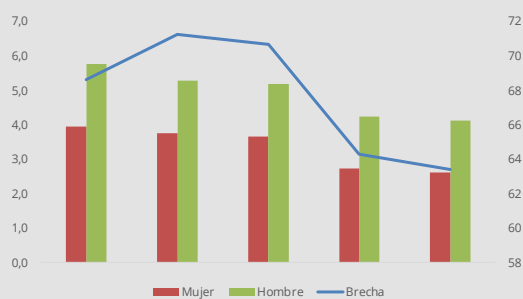
Gráfico R3.5. Evolución tasas de interés anuales según tipo de cartera



Fuente: Elaboración propia en base a datos BCCH.

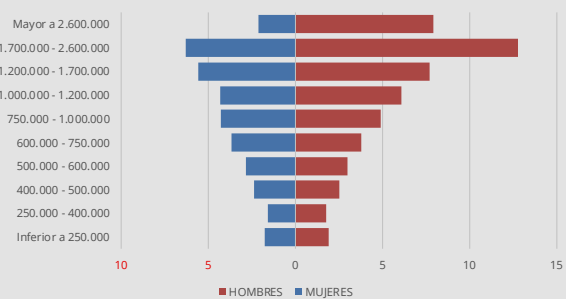
Recuadro 3. Indicadores de endeudamiento según género (cont.)

Gráfico R3.6. Apalancamiento según género, diciembre de cada año
(veces el ingreso, porcentaje)



Fuente: CMF.

Gráfico R3.7. Apalancamiento según género y tramo de ingreso, diciembre 2021
(veces el ingreso)



Fuente: CMF.



V Conclusiones

Las mediciones internacionales de brechas de género muestran que la “dimensión económica de género” es una de las con mayor rezago en Chile²⁴. No obstante, los resultados del presente Informe dan cuenta de que el avance en el cierre de brechas de género asociadas al uso de servicios financieros sigue en progreso.

En efecto, para la industria bancaria, durante el período de análisis (2002-2021), no se advierten brechas significativas en la cobertura de los productos de ahorro bancarios, en tanto que se observan avances sostenidos en el cierre de brechas de género asociadas a la cobertura de productos de crédito y administración del efectivo:

- Mientras que en 2002 por cada 100 deudores bancarios hombres existían 56 deudoras mujeres, en 2021 la proporción aumentó a 107 deudoras mujeres²⁵. En particular, esta brecha se cerró a partir del año 2018²⁶, manteniéndose favorable a las mujeres desde entonces. Por otra parte, la relación entre el monto de la deuda de las mujeres y los hombres aumentó en 2 p.p. (pasando de 59% en 2020 a 61% en 2021), mientras que la cobertura poblacional del crédito (medida como porcentaje de la población adulta del mismo sexo con créditos vigentes) aumentó en el último año, de 45% a 51% en hombres y de 43% a 52% en mujeres.
- Análogamente, en 2002, por cada 100 cuentas de administración del efectivo contratadas por hombres existían 62 cuentas contratadas por mujeres. En 2021 este número llegó a 98 cuentas, aumentando en 1 punto porcentual respecto a 2020. El saldo mantenido por mujeres respecto al mantenido por hombres pasó de 62% a 65% durante el último año. En tanto, la cobertura poblacional de productos de administración de efectivo registró una evolución positiva durante el último año (aumento de 19 p.p. para las mujeres y 18

p.p. para los hombres), manteniendo la tendencia mostrada desde el año 2006.

- Durante el año 2021 la relación entre el número de cuentas de ahorro asociadas a mujeres y el número de cuentas mantenido por hombres, mostró una disminución respecto del observado durante el año anterior (139%), al igual que el saldo promedio de ahorro de las mujeres en relación al saldo promedio de los hombres (79% a 78%). Esta disminución en los indicadores se refleja en todos los productos de ahorro, a excepción del ahorro previsional voluntario bancario, el cual aumentó de 57% a 58% en el último año.

En relación a la integridad financiera, en 2021 el indicador de morosidad menor a 90 días para hombres y mujeres se mantuvo en niveles similares a los del año pasado, destacando que por primera vez el índice de mujeres superó al de hombres, en tanto que el de morosidad de 90 días o más aumentó de 3,48% a 3,37% entre las mujeres respecto al año pasado mostrando, a pesar de ello, un menor nivel que en el caso de los hombres, que se ha mantenido por encima en todo el periodo en observación. Respecto del número de protestos, estos disminuyeron en ambos sexos llegando a los niveles del año 2018, siendo menor en el caso de las mujeres a pesar del menor uso de cheques. Por su parte, el monto de protestos disminuyó en 6,93 p.p. para mujeres y en 9,81 p.p. en los hombres, alcanzando niveles similares al año 2017. Indicadores complementarios de endeudamiento, muestran niveles estadísticamente superiores de deuda mediana, carga financiera y apalancamiento de los hombres respecto de las mujeres, que se acentúan a mayores niveles de ingreso.

La deuda bancaria de las mujeres posee un componente habitacional porcentualmente mayor al de los hombres (65% de la deuda de

24/ Chile descendió desde la posición 57 a la posición 70 en el ranking The Global Gender Gap Index 2021 del Foro Económico Mundial, lo que representa un retroceso respecto a la posición alcanzada en 2019, pero que mantiene la mejora presentada desde el año 2006. Esta posición está considerablemente por encima de la posición ocupada por el país en cuanto a “participación económica” dentro del mismo ranking (113 de 156).

25/ Considerando la deuda de todas las carteras (comercial, consumo e hipotecaria).

26/ El Informe de Género 2020 indicó que esta brecha se cerró en 2016. El resultado de este año se debe al cambio metodológico que incluye deudores con y sin mora en el total de deudores.

mujeres corresponde a deuda habitacional, mientras que para los hombres esta proporción es de 61%), diferencia que, si bien se había ido cerrando durante la última década, aumentó en promedio casi 1,6 p.p. en los últimos 2 años. Por su parte, los hombres poseen un componente comercial porcentualmente mayor al de las mujeres, diferencia que también aumentó en los últimos 2 años (2 p.p.).

Consistente con lo anterior, las mujeres tienen una demanda más activa en los productos de ahorro para la vivienda, tanto en términos de la composición del ahorro como del stock de cuentas de ahorro para la vivienda. Es así como a diciembre de 2021, las mujeres poseían 3,7 millones de cuentas de ahorro para la vivienda, muy por encima de los 2,4 millones de cuentas pertenecientes a ahorrantes hombres. Por su parte, la proporción de saldos en cuentas de ahorro para la vivienda sobre el total de ahorro en mujeres es más de 1,5 veces la de los hombres. Esta proporción se ha mantenido sobre ese umbral desde el año 2011.

Respecto a las instituciones no bancarias destaca lo siguiente:

- Las mujeres presentan una mayor participación (tenencia de productos) que los hombres en Cooperativas de Ahorro y Crédito, tanto de crédito como de administración de efectivo y ahorro. Adicionalmente, se observa que durante los últimos años la cobertura poblacional de productos del sector ha aumentado más en el segmento de mujeres.

- Para los Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables, se observa un aumento en la participación relativa de las mujeres, tanto en número como en monto de operaciones, aunque los indicadores resultan menores a los observados en los bancos.
- La participación de las mujeres (tenencia de productos) en la cartera de emisores no bancarios de tarjetas de crédito es significativamente superior a la de los hombres (66,7% versus 33,3%). No obstante, los montos promedio de las obligaciones de las mujeres son significativamente menores a las de los hombres.
- En las tres industrias se observan índices de integridad financiera mejores para mujeres que para hombres.

Las empresas del IPSA y las Compañías de seguro muestran una tendencia sostenida al crecimiento de la participación de mujeres en puestos directivos que, de mantenerse, alcanzarían la paridad en un horizonte no superior a 6 años. En el otro extremo, filiales de Bancos y SAG y Emisores de tarjetas de crédito no bancarias han experimentado un importante retroceso en el cierre de brechas, particularmente durante el desarrollo de la pandemia COVID-19. En tanto, la industria bancaria exhibe un ritmo de crecimiento que define una trayectoria hacia la equidad de poco más de dos décadas.

Referencias

BCCH (2021). **“Impacto de la pandemia en el mercado laboral femenino”**.

Informe de Política Monetaria, Banco Central de Chile, junio 2021.

CMF (2021.A). **“Género en el Sistema financiero 2021”**.

Obtenido en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-49656_recurso_1.pdf

CMF (2021.B). **“Handbook de género. Informe gestión de indicadores 2021”**.

Obtenido en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-50244_recurso_1.pdf

CLAPES UC (2022). **“Recomendaciones para el aumento de la participación laboral femenina en tiempos post pandemia”**. Documento de trabajo N°109, enero 2022.

DESUC-ME (2021). **“Ranking IMAD empresas 2021”**. Informe anual. Departamento de Estudios sociales P. Universidad Católica y Mujeres Empresarias.

Equileap (2022). **“Gender equality global report & ranking”**. Versión 2022.

INE (2021). **“Género y Empleo: impacto de la crisis económica por Covid- 19”**.

Boletín Estadístico, Instituto Nacional de Estadísticas de Chile, marzo 2021.

INE (2022). **Serie de ocupados según rama de actividad económica**.

Nueva Encuesta Nacional de Empleo.

INE (2022). **“Encuesta Nacional de Empleo”**.

Plataforma INE.STAT. Instituto Nacional de Estadísticas, Chile.

Libertad y Desarrollo (2022). **“Caída en participación laboral afectó con más fuerza a mujeres menos educadas”**. Temas públicos N°1534-2, marzo 2022.

Ministerio de la Mujer y la Equidad de Género (2022). **“Indicadores de género para las empresas en Chile 2021”**. Tercera versión, marzo de 2022.

Veroiza, D (2020). **“Efecto spillover del género en el liderazgo corporativo”**. Evidencia para Chile. Tesis Magíster en Finanzas EAUC. Disponible en: <https://repositorio.uc.cl/xmlui/bitstream/handle/11534/57887/Tesis%20Diego%20Veroiza%20Avello.pdf>.

World Bank (2022). **“Women, business and the Law 2022”**, datos para Chile. Obtenido en: <https://wbl.worldbank.org/content/dam/documents/wbl/2022/snapshots/Chile.pdf>

WBC (2022). **“Women CEOs in América”**. Versión 2022.

WEF (2022). **“The Global Gender Gap Report 2022”**. Foro Económico Mundial, julio de 2022.

Obtenido en: https://www3.weforum.org/docs/WEF_GGGR_2022.pdf

Glosario

Agentes administradores de Mutuos Hipotecarios

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

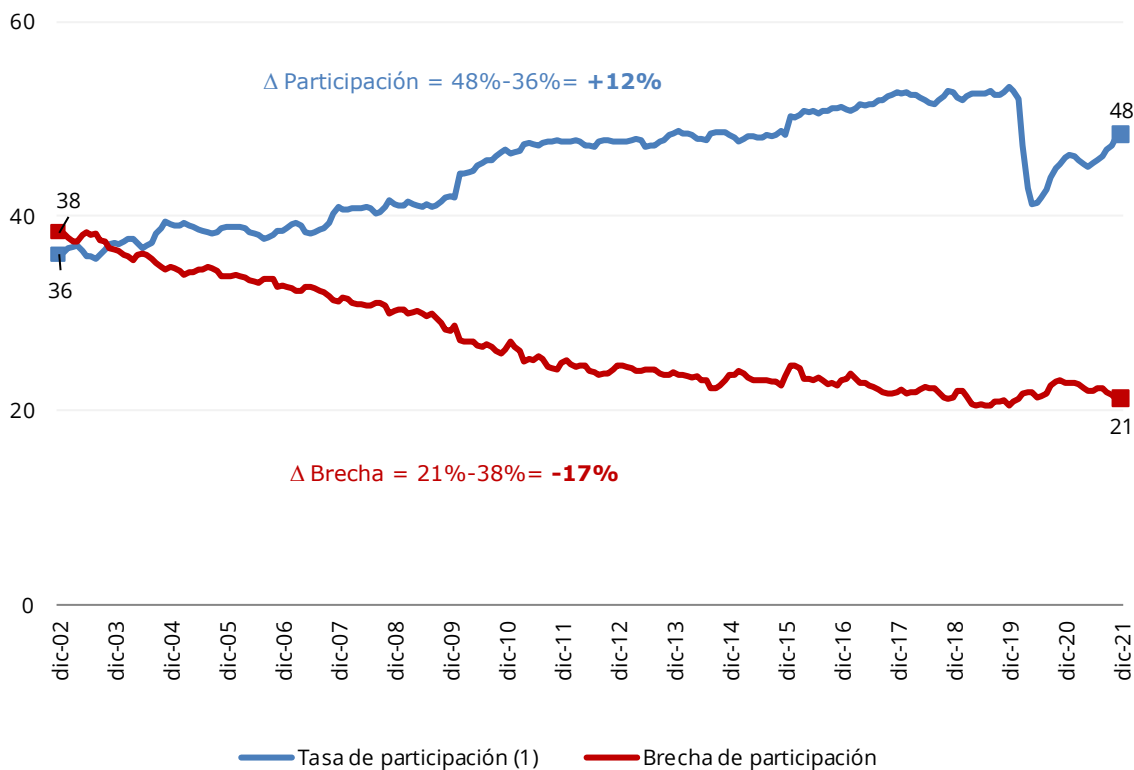
Integridad financiera: este ámbito corresponde a una evaluación del comportamiento de los clientes en función del cumplimiento respecto a obligaciones de crédito e instrumentos de pago.

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.

Informe
Género
en el sistema financiero
2022

Anexos

Gráfico A1. Brecha de participación laboral de las mujeres en Chile (2002-2021)
(Porcentaje)



(1) La tasa de participación corresponde al cociente entre la población femenina en la fuerza de trabajo, y la población de mujeres de 15 años o más. La brecha de participación corresponde a la diferencia en la tasa de participación observada entre hombres y mujeres.
 (2) Los meses consignados en el eje horizontal, corresponden al centro de un trimestre móvil.
 Fuente: Elaboración propia sobre la base de las Encuestas Nacionales de Ocupación y Desocupación del INE, base CENSO 2017 (NENE y ENE).

Anexo 2

Crédito de hombres y mujeres

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

	Número de deudores total			Colocaciones totales (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	928.511	1.645.024	2.573.535	2.871.673	7.981.407	10.853.080	3,1	4,9	4,2
2003	893.434	1.590.587	2.484.021	3.057.253	8.464.341	11.521.594	3,4	5,3	4,6
2004	786.053	1.382.005	2.168.058	3.513.349	9.610.758	13.124.107	4,5	7,0	6,1
2005	1.361.605	2.130.839	3.492.444	5.733.868	13.436.298	19.170.167	4,2	6,3	5,5
2006	1.387.159	2.134.398	3.521.557	6.772.844	15.294.948	22.067.792	4,9	7,2	6,3
2007	1.355.423	2.087.842	3.443.265	8.384.300	18.183.525	26.567.824	6,2	8,7	7,7
2008	1.451.270	2.057.305	3.508.575	9.696.899	20.317.354	30.014.253	6,7	9,9	8,6
2009	1.680.634	2.246.849	3.927.483	11.564.304	23.789.571	35.353.875	6,9	10,6	9,0
2010	1.753.450	2.289.325	4.042.775	12.924.773	26.162.175	39.086.948	7,4	11,4	9,7
2011	1.909.738	2.420.797	4.330.535	14.849.057	29.641.430	44.490.487	7,8	12,2	10,3
2012	2.116.960	2.581.449	4.698.409	16.662.287	33.077.327	49.739.614	7,9	12,8	10,6
2013	2.223.461	2.651.701	4.875.162	18.828.990	36.936.848	55.765.838	8,5	13,9	11,4
2014	2.532.423	2.795.642	5.328.065	21.958.634	41.960.871	63.919.505	8,7	15,0	12,0
2015	2.824.112	2.929.514	5.753.626	25.458.708	47.304.830	72.763.538	9,0	16,1	12,6
2016	2.912.027	2.977.537	5.889.564	28.138.309	51.120.471	79.258.780	9,7	17,2	13,5
2017	2.952.033	2.983.981	5.936.014	31.016.246	55.085.741	86.101.987	10,5	18,5	14,5
2018	3.747.380	3.705.480	7.452.860	35.671.594	61.255.990	96.927.584	9,5	16,5	13,0
2019	3.725.986	3.687.419	7.413.405	39.286.103	66.261.731	105.547.834	10,5	18,0	14,2
2020	3.466.553	3.465.399	6.931.952	39.142.425	66.813.496	105.955.921	11,3	19,3	15,3
2021	4.249.702	3.973.241	8.222.943	44.850.073	73.398.482	118.248.555	10,6	18,5	14,4

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

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

	Número de deudores comerciales			Colocaciones comerciales (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	250.220	472.092	722.312	652.765	2.764.038	3.416.803	2,6	5,9	4,7
2003	240.221	456.360	696.581	644.558	2.741.944	3.386.502	2,7	6,0	4,9
2004	101.609	223.488	325.097	574.072	2.535.862	3.109.934	5,6	11,3	9,6
2005	165.227	308.875	474.102	758.551	3.046.902	3.805.453	4,6	9,9	8,0
2006	175.265	320.530	495.795	839.585	3.259.390	4.098.975	4,8	10,2	8,3
2007	173.938	317.892	491.830	999.363	3.588.424	4.587.787	5,7	11,3	9,3
2008	196.966	318.592	515.558	1.176.424	3.912.969	5.089.394	6,0	12,3	9,9
2009	250.920	374.095	625.015	1.434.967	4.540.420	5.975.387	5,7	12,1	9,6
2010	287.799	395.889	683.688	1.623.312	4.807.754	6.431.066	5,6	12,1	9,4
2011	322.618	420.291	742.909	1.906.973	5.284.714	7.191.687	5,9	12,6	9,7
2012	354.540	445.466	800.006	2.194.382	5.776.658	7.971.040	6,2	13,0	10,0
2013	390.033	458.995	849.028	2.457.107	6.195.350	8.652.457	6,3	13,5	10,2
2014	425.735	486.194	911.929	2.833.231	6.829.098	9.662.329	6,7	14,0	10,6
2015	480.292	539.912	1.020.204	3.349.517	7.769.614	11.119.131	7,0	14,4	10,9
2016	529.475	597.655	1.127.130	3.721.260	8.267.563	11.988.823	7,0	13,8	10,6
2017	512.901	578.365	1.091.266	3.934.958	8.698.836	12.633.794	7,7	15,0	11,6
2018	530.693	590.459	1.121.152	4.231.810	9.158.768	13.390.578	8,0	15,5	11,9
2019	539.174	588.274	1.127.448	4.501.854	9.608.621	14.110.475	8,3	16,3	12,5
2020	190.767	300.390	491.157	3.416.358	9.299.400	12.715.758	17,9	31,0	25,9
2021	200.783	306.280	507.063	3.769.177	9.748.931	13.518.108	18,8	31,8	26,7

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

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

	Número de deudores vivienda			Colocaciones vivienda (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	182.885	331.981	514.866	1.545.930	3.628.997	5.174.927	8,5	10,9	10,1
2003	184.204	330.060	514.264	1.653.158	3.937.444	5.590.602	9,0	11,9	10,9
2004	186.033	333.218	519.251	1.843.921	4.566.379	6.410.300	9,9	13,7	12,3
2005	278.082	435.410	713.492	3.089.403	6.489.087	9.578.490	11,1	14,9	13,4
2006	289.460	451.610	741.070	3.650.103	7.413.087	11.063.190	12,6	16,4	14,9
2007	296.334	461.408	757.742	4.712.305	9.268.817	13.981.122	15,9	20,1	18,5
2008	321.199	490.852	812.051	5.565.090	10.592.115	16.157.205	17,3	21,6	19,9
2009	351.793	532.247	884.040	6.546.220	12.183.422	18.729.642	18,6	22,9	21,2
2010	364.271	548.372	912.643	7.388.991	13.551.404	20.940.395	20,3	24,7	22,9
2011	379.397	564.925	944.322	8.448.090	15.313.924	23.762.014	22,3	27,1	25,2
2012	393.371	582.222	975.593	9.485.120	17.100.016	26.585.136	24,1	29,4	27,3
2013	409.369	602.745	1.012.114	10.694.832	19.156.653	29.851.485	26,1	31,8	29,5
2014	427.355	621.459	1.048.814	12.814.640	22.476.673	35.291.313	30,0	36,2	33,6
2015	442.557	636.567	1.079.124	14.957.121	25.738.324	40.695.445	33,8	40,4	37,7
2016	455.029	646.087	1.101.116	16.709.455	28.214.129	44.923.584	36,7	43,7	40,8
2017	471.761	659.681	1.131.442	18.620.479	30.833.990	49.454.469	39,5	46,7	43,7
2018	487.463	673.136	1.160.599	20.647.514	33.576.537	54.224.051	42,4	49,9	46,7
2019	501.605	683.766	1.185.371	23.165.206	37.087.508	60.252.714	46,2	54,2	50,8
2020	512.649	692.662	1.205.311	25.211.320	39.789.759	65.001.079	49,2	57,4	53,9
2021	524.109	696.497	1.220.606	29.373.362	44.877.191	74.250.553	56,0	64,4	60,8

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

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

	Número de deudores consumo			Colocaciones consumo (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	495.406	840.951	1.336.357	672.979	1.588.372	2.261.351	1,4	1,9	1,7
2003	469.009	804.167	1.273.176	759.537	1.784.953	2.544.490	1,6	2,2	2,0
2004	498.411	825.299	1.323.710	1.095.356	2.508.517	3.603.873	2,2	3,0	2,7
2005	918.296	1.386.554	2.304.850	1.885.914	3.900.310	5.786.224	2,1	2,8	2,5
2006	922.434	1.362.258	2.284.692	2.283.156	4.622.471	6.905.627	2,5	3,4	3,0
2007	885.151	1.308.542	2.193.693	2.672.631	5.326.284	7.998.915	3,0	4,1	3,6
2008	1.085.895	1.518.611	2.604.506	2.951.703	5.815.907	8.767.610	2,7	3,8	3,4
2009	1.413.108	1.938.152	3.351.260	3.575.144	7.073.600	10.648.744	2,5	3,6	3,2
2010	1.459.730	1.962.036	3.421.766	3.901.257	7.814.135	11.715.392	2,7	4,0	3,4
2011	1.598.331	2.086.276	3.684.607	4.481.167	9.055.518	13.536.685	2,8	4,3	3,7
2012	1.799.596	2.250.036	4.049.632	4.971.746	10.211.595	15.183.341	2,8	4,5	3,7
2013	1.889.261	2.317.242	4.206.503	5.664.376	11.597.425	17.261.801	3,0	5,0	4,1
2014	2.206.426	2.462.900	4.669.326	6.297.617	12.668.150	18.965.767	2,9	5,1	4,1
2015	2.497.080	2.590.578	5.087.658	7.141.902	13.806.959	20.948.861	2,9	5,3	4,1
2016	2.574.087	2.617.890	5.191.977	7.707.461	14.638.812	22.346.273	3,0	5,6	4,3
2017	2.640.216	2.646.813	5.287.029	8.461.466	15.552.160	24.013.626	3,2	5,9	4,5
2018	3.509.393	3.452.213	6.961.606	10.792.677	18.520.183	29.312.860	3,1	5,4	4,2
2019	3.485.788	3.434.483	6.920.271	11.621.065	19.563.485	31.184.550	3,3	5,7	4,5
2020	3.359.586	3.318.793	6.678.379	10.525.843	17.713.153	28.238.996	3,1	5,3	4,2
2021	4.160.383	3.834.365	7.994.748	11.725.902	18.753.895	30.479.797	2,8	4,9	3,8

(*) Cifras a diciembre de cada año. A contar de diciembre de 2018, comienzan a funcionar como SAG las instituciones Servicios y Administración de Créditos Comerciales Presto S.A. - Tarjeta Presto (ligada a Banco BCI), y Promotora Cmr Falabella S.A. - Tarjeta Cmr (ligada a Banco Falabella).

Fuente: CMF.

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

	Número de personas			Colocaciones hogares (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	678.291	1.172.932	1.851.223	2.218.909	5.217.369	7.436.278	3,3	4,4	4,0
2003	653.213	1.134.227	1.787.440	2.412.695	5.722.397	8.135.092	3,7	5,0	4,6
2004	684.444	1.158.517	1.842.961	2.939.277	7.074.896	10.014.173	4,3	6,1	5,4
2005	1.196.378	1.821.964	3.018.342	4.975.317	10.389.397	15.364.714	4,2	5,7	5,1
2006	1.211.894	1.813.868	3.025.762	5.933.259	12.035.558	17.968.817	4,9	6,6	5,9
2007	1.181.485	1.769.950	2.951.435	7.384.936	14.595.101	21.980.037	6,3	8,2	7,4
2008	1.301.690	1.830.544	3.132.235	8.516.797	16.408.040	24.924.837	6,5	9,0	8,0
2009	1.543.431	2.091.763	3.635.194	10.121.492	19.256.939	29.378.431	6,6	9,2	8,1
2010	1.587.252	2.113.876	3.701.128	11.290.417	21.365.420	32.655.837	7,1	10,1	8,8
2011	1.724.043	2.233.296	3.957.339	12.929.487	24.369.259	37.298.746	7,5	10,9	9,4
2012	1.923.349	2.393.202	4.316.551	14.457.232	27.311.293	41.768.525	7,5	11,4	9,7
2013	2.004.979	2.452.821	4.457.800	16.359.611	30.753.717	47.113.328	8,2	12,5	10,6
2014	2.313.894	2.592.666	4.906.560	19.112.565	35.144.561	54.257.126	8,3	13,6	11,1
2015	2.591.478	2.709.490	5.300.968	22.099.208	39.545.143	61.644.351	8,5	14,6	11,6
2016	2.669.951	2.738.529	5.408.480	24.417.115	42.852.793	67.269.908	9,1	15,6	12,4
2017	2.735.288	2.766.988	5.502.276	27.081.955	46.386.190	73.468.145	9,9	16,8	13,4
2018	3.568.760	3.528.456	7.097.216	31.440.197	52.096.759	83.536.956	8,8	14,8	11,8
2019	3.546.208	3.512.696	7.058.904	34.786.581	56.650.726	91.437.307	9,8	16,1	13,0
2020	3.427.588	3.406.560	6.834.148	35.737.830	57.502.288	93.240.118	10,4	16,9	13,6
2021	4.217.036	3.913.552	8.130.588	41.101.379	63.629.024	104.730.403	9,7	16,3	12,9

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 3

Ahorro de hombres y mujeres

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

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

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

Fuente: CMF.

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

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

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

Fuente: CMF.

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

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

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

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

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

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

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

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

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

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

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

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 4

Administración del Efectivo de hombres y mujeres

Tabla A4.1/ 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

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A4.2/ 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

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 5

Integridad financiera de hombres y mujeres

Tabla A5.1/ Protesto de Cheques

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

Fuente: CMF.

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

		2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Mujeres	Deuda con mora 0-90 días	0,64	0,55	0,55	0,55	0,49	0,47	0,40	0,38	0,49	0,47	0,48	0,23	0,25
	Deuda con mora 90 días o más	4,13	3,76	3,40	3,53	3,83	3,48	3,26	2,92	2,80	3,29	3,43	3,48	3,37
Hombres	Deuda con mora 0-90 días	0,76	0,60	0,59	0,61	0,56	0,56	0,45	0,43	0,56	0,50	0,51	0,25	0,23
	Deuda con mora 90 días o más	4,90	4,46	4,02	4,22	4,60	4,43	4,26	4,07	3,99	4,52	4,61	4,44	3,83

(*) 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.

Otras publicaciones sectoriales con enfoque de género

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

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



REGULADOR Y SUPERVISOR FINANCIERO DE CHILE

www.cmfchile.cl