



Brecha de género en el sistema financiero chileno

Introducción

- El Informe de Género 2024¹ de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) revela datos desagregados sobre la evolución y situación actual del sistema financiero chileno.
- Dentro de este mercado existen brechas de género en el acceso y/o comportamiento financiero, lo que se relaciona con estudios que demuestran que las mujeres presentan mayor aversión al riesgo².
- A continuación, se presentan las principales estadísticas de este informe, específicamente sobre educación financiera, instrumentos de efectivo, acceso al crédito y endeudamiento, comportamientos de pago de créditos, e instrumentos de ahorro.

¹ CMF (2024) [Link](#)

² Ruiz-Tagle & Tapia (2012) [Link](#); Jianakoplos & Bernasek (1998) [Link](#); Eckel & Grossman (2002) [Link](#)

Educación financiera

- La CMF muestra que de acuerdo a la encuesta de capacidades financieras ³ realizada a seis países de Latinoamérica, Chile se posiciona en cuarto lugar en lo que respecta al índice de educación financiera.
- En el indicador de conocimiento (conceptos y cálculos financieros básicos, como tasas de interés, riesgo e inflación), Chile obtiene el último lugar junto a Panamá entre las mujeres, mientras que los hombres se ubican en tercer lugar.

Cuadro 1. Encuesta Capacidades Financieras en Chile y Latinoamérica 2023

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

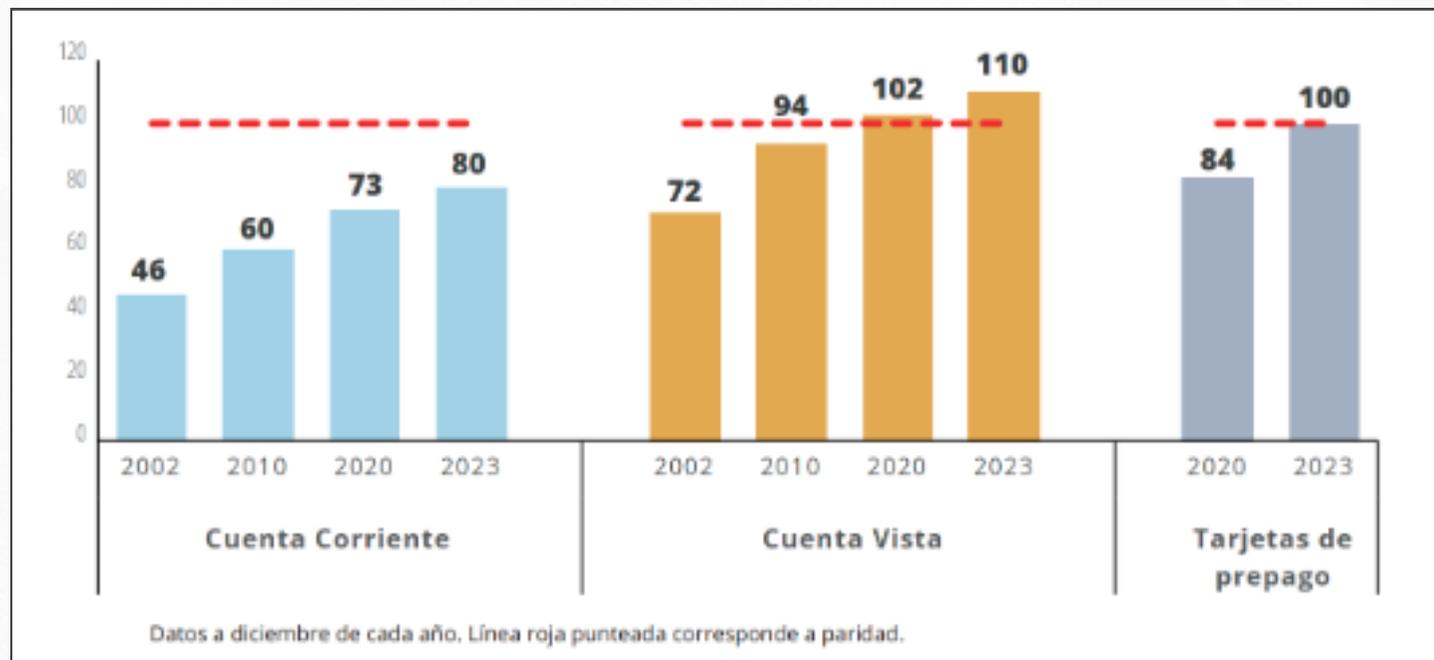
Fuente: Gráfico 5, Página 16, CMF (2024).

³ CAF – CMF. (2023) [Link](#).

Instrumentos de administración de efectivo

- Un 99,3% de la población adulta chilena posee una cuenta, ya sea vista, corriente o de prepago, con una cobertura de 98,6% para mujeres y 100% para hombres.
- La brecha de género en este tipo de cuentas ha disminuido desde 2002.
- Al 2023 hay una diferencia en las cuentas corrientes, en la que mujeres representan el 80% respecto al total de hombres.
- En 2020, las mujeres superaron la tenencia en cuentas vistas frente a los hombres.

Figura 1. Administración del efectivo en la banca: cuentas por producto y género



Fuente: Gráfico 5, Página 16, CMF (2024).

Productos de crédito y endeudamiento

- Un mayor porcentaje de mujeres (49%) que de hombres (45%) mantiene operaciones de crédito vigentes al 2023.
- Sin embargo, se observa en la siguiente tabla que los hombres mantienen un mayor monto de deuda.

Cuadro 2. Indicadores de endeudamiento por género en 2023

2023	Mujer	Hombre	Brecha (%)
Deuda Representativa (CLP)	1.597.906	3.103.584	51.5
Apalancamiento	2.3	3.3	67.4
Carga Financiera (%)	14	18	77.9

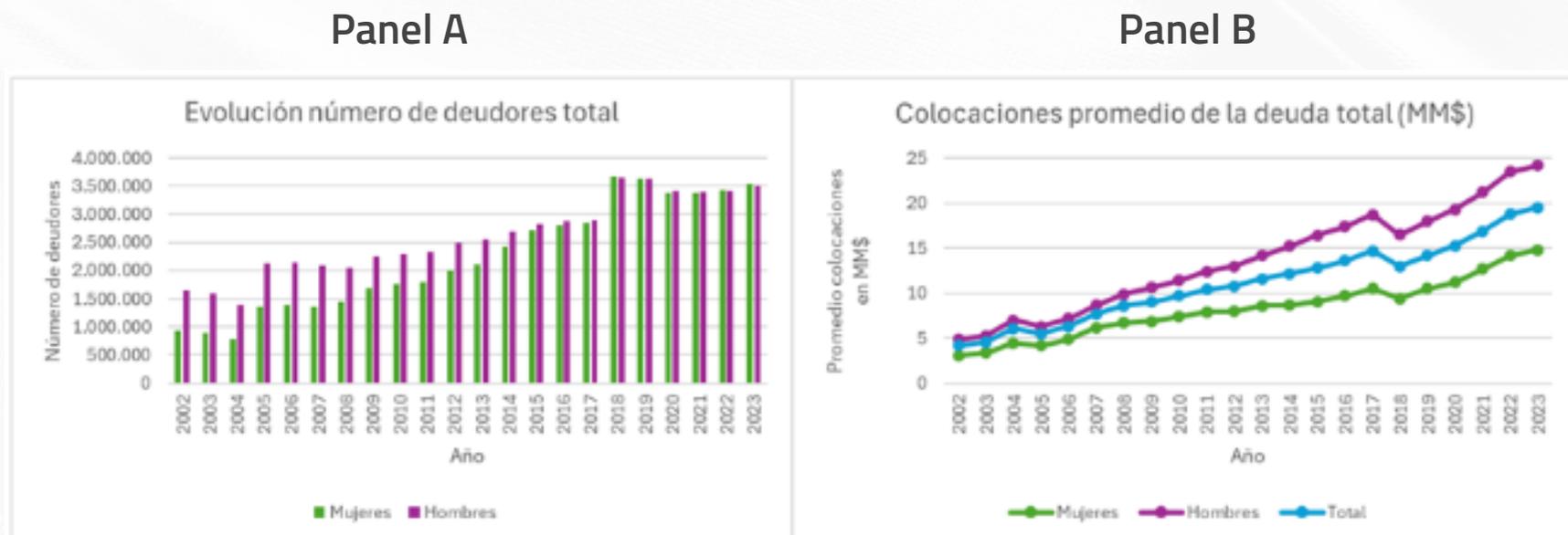
Fuente: Elaboración propia con datos de tabla 6, CMF (2024).

- ▶ • Deuda representativa: mediana de la distribución del monto adeudado.
- ▶ • Apalancamiento: número de ingresos mensuales que se debe destinar para saldar las obligaciones financieras.
- ▶ • Carga financiera: porcentaje del ingreso mensual destinado al pago de estas obligaciones.

Productos de crédito y endeudamiento

- El número de deudores, al igual que la deuda o colocación promedio, han ido al alza en términos generales.
- Panel A: En 2023, la cantidad de mujeres endeudadas superó al número de deudores masculinos.
- Panel B: Mujeres siguen manteniendo una menor deuda.

Figura 2. Evolución de deudores y colocaciones por género

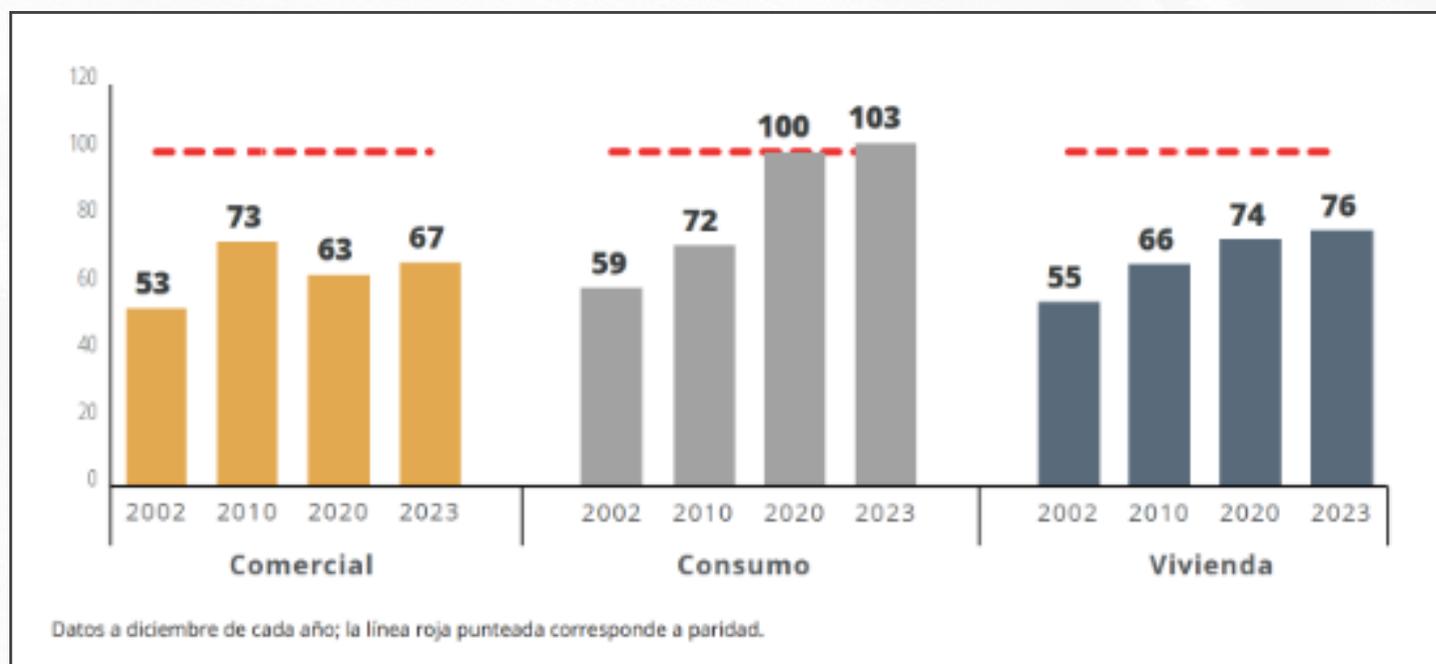


Fuente: Elaboración propia con datos de Anexo 2, CMF (2024).

Productos de crédito y endeudamiento

- Al descomponer por tipo de crédito, se evidencia que el crédito de consumo tiene resultados más paritarios.
- En el crédito de vivienda ha disminuido la brecha, pero aún persiste.

Figura 3. Número de deudores según tipo de crédito y sexo

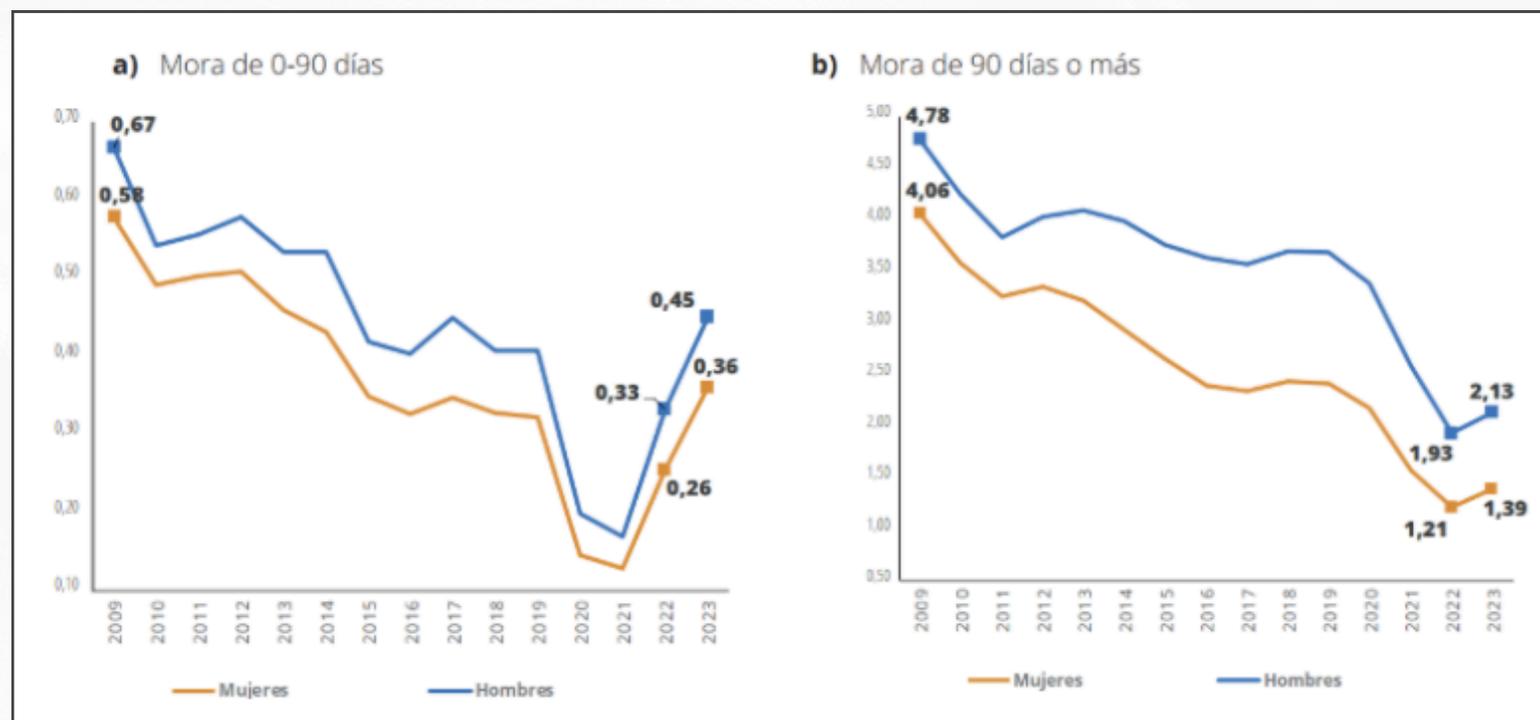


Fuente: Gráfico 10, Página 22, CMF (2024).

Comportamiento de pago de créditos

- En relación a las tasas de morosidad, medidas como el monto impago sobre el total adeudado, las mujeres presentan menores tasas que los hombres a lo largo de los años.

Figura 4. Morosidad de la cartera de créditos bancarios

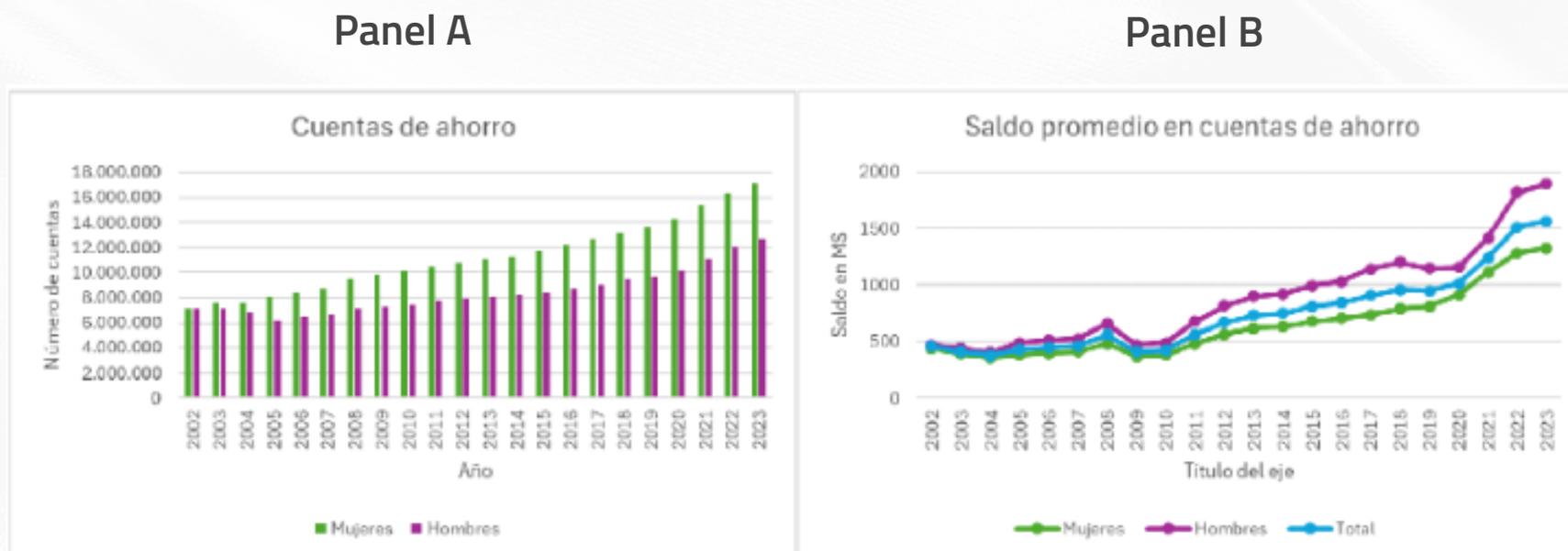


Fuente: Gráfico 15, Página 27, CMF (2024).

Instrumentos de ahorro

- En 2023, el 68% de los hombres versus el 81% de mujeres poseen alguna cuenta de ahorro.
- La cantidad de cuentas de ahorro es dominada por las mujeres (Panel A).
- Sin embargo, en el saldo promedio los hombres tienen mayores montos, con CLP 1,9 MM contra CLP 1,3 MM de mujeres (Panel B).

Figura 5. Morosidad de la cartera de créditos bancarios

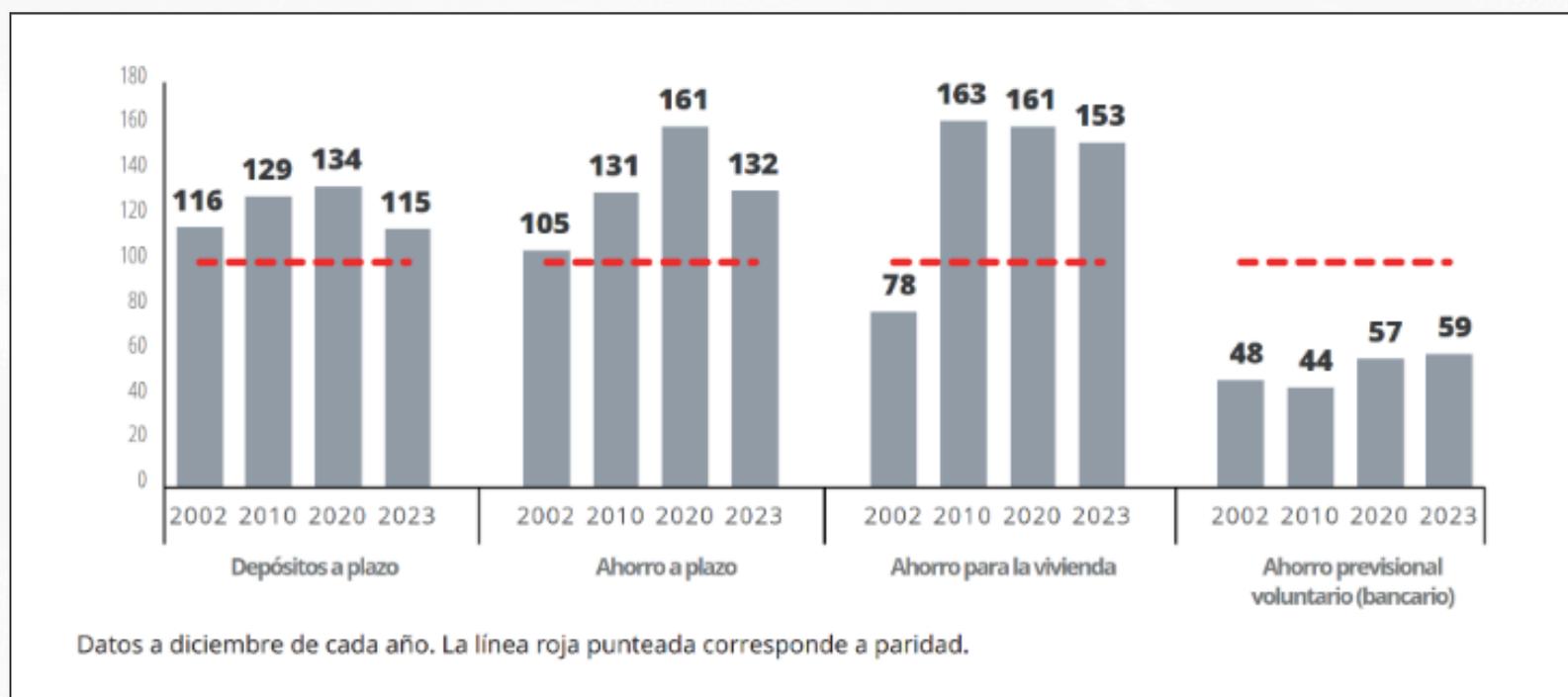


Fuente: Elaboración propia con datos de Anexo 3, CMF (2024).

Instrumentos de ahorro

- Al desagregar las cuentas de ahorro por tipo de producto, se constata que únicamente en la cantidad de cuentas de ahorro previsional voluntario las mujeres no sobrepasan a la cantidad de cuentas de hombres.

Figura 6. Número de cuentas según tipo de producto y sexo



Fuente: Gráfico 20, Página 32, CMF (2024).

Bibliografía

- CAF – CMF. (2023). "Capacidades financieras en América Latina: Chile 2023".
- Comisión para el Mercado Financiero (CMF). (2024). "Informe de género en el sistema financiero 2024".
- Eckel, C.C. & Grossman, P.J. (2002). "Sex differences and statistical stereotyping in attitudes toward financial risk". *Evolution and Human Behavior*, Volume 23, Issue 4, 2002, Pages 281-295, ISSN 1090-5138.
- Jianakoplos, N.A. & Bernasek, A. (1998). "Are Women More Risk Averse?," *Economic Inquiry*, Western Economic Association International, vol. 36(4), pages 620-630.
- Ruiz-Tagle, J., & Tapia, P. (2012). "Brechas por género en aversión al riesgo". Universidad de Chile.