



Informe de Género en el Sistema Financiero

Vigésima cuarta edición



100 años de regulación
y supervisión bancaria



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Género en el Sistema Financiero Julio 2025

Vigésima cuarta versión

Cierre estadístico al 31 de marzo de 2025¹

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

Género en el Sistema Financiero Junio 2025

Vigésima cuarta versión

Contenido

Resumen Ejecutivo	4
I. Introducción	6
II. Contexto Internacional	7
III. Participación laboral y acceso a puestos directivos	9
III.1 Participación laboral	9
III.2 Participación de mujeres en puestos directivos	9
IV. Acceso a Productos Financieros	12
IV.1 Acceso a productos de administración del efectivo	12
IV.2 Acceso a productos de crédito	16
IV.3 Indicadores de comportamiento de pago según sexo	23
IV.4 Acceso a productos de ahorro e Inversión	29
IV.5 Seguros y brechas de género	37
V. Conclusiones	43

Recuadros

Recuadro 1: Empresas lideradas por mujeres y capacidades financieras

Recuadro 2: Renegociaciones y castigos por género

Resumen Ejecutivo

Por más de 20 años, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ha producido y divulgado estadísticas de acceso a servicios financieros desagregadas por sexo, así como de la participación femenina y brechas salariales al interior de las empresas financieras y emisoras de valores. En esta edición se incorpora por primera vez información de participación femenina en la industria de fondos mutuos.

En Chile, la participación de las mujeres en puestos directivos es comparativamente baja respecto a parámetros internacionales, y el cierre de dichas brechas avanza lentamente. Al respecto, se destaca que para las sociedades emisoras de valores de oferta pública, las últimas cifras disponibles dan cuenta de un aumento en la participación de las mujeres en posiciones directivas y gerenciales, y de brechas salariales inferiores a las observadas a nivel nacional. Por otra parte, las mayores brechas de género asociadas a la participación de las mujeres en directorios se producen en filiales bancarias, sociedades de apoyo al giro bancario y emisores de tarjetas de crédito no bancarias. Las menores, se presentan en el sector cooperativo.

Tabla 1: Brechas de género asociadas a la participación en los directorios de empresas privadas.

Sector	Participación 2024 (%)	Variación 2023-2024 (p.p.)	Variación 2018-2024 (p.p.)
Bancos	17,0	0,0	1,6
Filiales bancarias y SAG	9,9	1,5	-0,1
Cooperativas de ahorro y crédito	35,1	-1,5	1,7
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	11,5	1,4	-0,4
Compañías de seguros	19,2	-0,1	1,2
Otras empresas financieras emisoras de valores (*)	14,5	1,4	1,2
Empresas no financieras emisoras de valores	15,6	0,4	1,1

La participación corresponde al porcentaje de mujeres en Directorios. La variación se mide en puntos porcentuales, y el signo negativo indica un aumento de la brecha en contra de las mujeres. El sector de Cooperativas solo incluye instituciones fiscalizadas por la CMF, y se consideran cifras asociadas al Consejo de Administración de tales entidades.

(*) Incluye Administradoras de Fondos de Pensiones, Administradoras Generales de Fondos, Securitizadoras, Cajas de Compensación y Corredores de Bolsa. Fuente: CMF.

Respecto a los **productos y servicios de administración de efectivo**, considerados como un todo, no se advierten brechas de género en el acceso. No obstante, persisten diferencias en las cuentas corrientes, aun cuando han disminuido año a año.

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

Por otra parte, de manera sostenida las mujeres exhiben niveles de **endeudamiento, carga financiera y apalancamiento** inferiores a los de los hombres. Asimismo, los indicadores de morosidad crediticia evidencian un mejor **comportamiento de pago** de las mujeres, al igual que los indicadores de castigo y renegociación de deuda.

Respecto a los **productos de ahorro** (cuentas de ahorro a plazo y depósitos a plazo), se observa que sostenidamente el número de instrumentos de ahorro mantenidos por las mujeres es mayor que el de los hombres. No obstante, con relación a los saldos promedio mantenidos se visualiza lo contrario.

En relación con los **fondos mutuos** (producto de inversión), no se advierten brechas de género significativas en materia de acceso. Sin embargo, el monto promedio invertido por las mujeres es significativamente menor que el de los hombres. Adicionalmente, las cifras presentadas indican que la participación relativa de las mujeres disminuye a medida que el perfil de las inversiones se vuelve más agresivo (perfil de riesgo más alto).

En lo que se refiere a la cobertura poblacional de **seguros** de las mujeres (56,3%), esta es inferior a la de los hombres (58,8%), tanto para productos de vida como generales. Por otra parte, la brecha de género asociada a la cobertura poblacional de seguros crece con la edad. Similarmente, mientras que en los tramos de menores ingresos (menos de \$750 mil) la proporción de mujeres aseguradas supera a la de los hombres, lo opuesto ocurre en los tramos de ingreso más altos. Por último, la distribución de asegurados por ramos de seguros y de primas es similar entre hombres y mujeres.

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

Tabla 2: Ahorro, crédito, administración del efectivo, integridad financiera, seguros e inversión.

	Variable	Brecha de género		
		Nivel año 2024 (paridad = 100)	Variación 2024- 2023 (p.p.)	
Administración del efectivo	Bancos	Número de cuentas mujeres / Número de cuentas hombres	101	0
		Saldo promedio mujeres/ Saldo promedio hombres	63	0
	CAC	Número de titulares de cuentas mujeres / Número de titulares de cuentas hombres	132	0
Crédito	Bancos	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	102	1
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	62	1
	CAC	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	160	1
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	81	-1
	Mutuarias	Número de deudores mujeres / Número de deudores hombres	83	0
		Deuda promedio mujeres / Deuda promedio hombres	72	0
Comportamiento de pago	Emisores de TCNB (*)	Deudores mujeres / Deudores hombres	187	-10
	Bancos	Mora de 0-90 días mujeres / mora 0-90 días hombres (**)	78,0	-2,1
		Mora de 90 días o más mujeres / Mora de 90 días o más hombres (**)	64,9	-0,8
Ahorro	Bancos	Número de cuentas mujeres / Número de cuentas hombres	134	-1
		Saldo promedio mujeres/ Saldo promedio hombres	75	5
Seguros	CAC	Ahorrantes mujeres / ahorrantes hombres	154	0
	Seguros	Cobertura poblacional mujeres / cobertura poblacional hombres	95,8	6,5
	Seguros de vida	Cobertura poblacional mujeres / cobertura poblacional hombres	97,1	6,2
Fondos Mutuos	Seguros generales	Cobertura poblacional mujeres / cobertura poblacional hombres	85,1	23,3
	Administradoras Generales de Fondos (***)	Cobertura poblacional mujeres / cobertura poblacional hombres	96,1%	-
		Partícipes de perfil conservador (mujeres / hombres)	106,9%	-
		Partícipes de perfil moderado (mujeres / hombres)	91,7%	-
		Partícipes de perfil agresivo (mujeres / hombres)	75%	-

(*) Emisores de TCNB: Emisores de tarjetas de crédito no bancarios. (**) El indicador se mide como: (monto impagos mujeres sobre monto total adeudado mujeres) / (monto impago hombres sobre monto total adeudado hombres). (***) Corresponde al primer levantamiento; no existen datos comparables de periodos previos.

Fuente: CMF.

I. Introducción

La CMF ha dado continuidad al compromiso institucional asumido hace más de dos décadas de producir y divulgar periódicamente estadísticas de acceso a servicios financieros desagregadas por sexo, así como de la participación femenina y brechas salariales al interior de las empresas financieras y emisoras de valores. Paralelamente, como una forma de fortalecer la colaboración en la difusión de estadísticas de género, desde el año 2021 la CMF participa en la Subcomisión de Estadísticas de Género, instancia interinstitucional coordinada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) y el Ministerio de la Mujer y la Equidad de Género.

La publicación de estadísticas de género en el sistema financiero busca, en lo fundamental, satisfacer requerimientos de información asociados al diseño e implementación de políticas públicas, para que estas apoyen la generación de diagnósticos sectoriales acabados. Lo anterior, constituye un paso crucial para avanzar en el cierre de las brechas exhibidas por el país en materia de equidad de género.

Cabe destacar que, a partir de este año, se incorporan al informe de género cifras del acceso a fondos mutuos por parte de hombres y mujeres. De este modo, este informe se consolida como un repositorio de información comprehensivo sobre el acceso de las mujeres a los servicios financieros.

El presente Informe evalúa dos materias específicas de la dimensión económica de la equidad de género, referidas al acceso de las mujeres a cargos de alta dirección de las empresas fiscalizadas por la CMF y a su acceso a servicios financieros. La sección siguiente muestra la situación internacional que sirve de contexto y motivación para el estudio. La tercera sección detalla antecedentes sobre la participación de la mujer en el mercado laboral chileno y puestos directivos de empresas financieras. La cuarta sección registra la evolución temporal (2002-2024) de un conjunto de indicadores que evalúa el acceso de hombres y mujeres a productos de administración del efectivo, crédito (que incluye indicadores de deuda y comportamiento de pago), ahorro e inversión (fondos mutuos) y seguros en el sistema financiero chileno. La sección final resume los principales resultados del Informe.

II. Contexto Internacional

El Foro Económico Mundial, en su informe “The Global Gender Gap Report 2025”, mide las brechas de género sobre la base de cuatro dimensiones: participación y oportunidades económicas, participación política, educación y salud. Para Chile destacan los siguientes resultados:

- A nivel general, Chile cayó 1 puesto respecto de 2024, hasta el lugar 22 de un total de 148 países, retrocediendo su ranking entre los países de alto ingreso, pero manteniendo su posición en América Latina (lugares 17 y 4, respectivamente)².
- Persiste una baja calificación en el indicador de “participación económica”, el cual empeoró su posición desde el lugar 92 al 100, manteniéndose en el percentil 25 de países con menor puntuación en el grupo de alto ingreso (puesto 47 de 43)³.
- Chile mejoró su lugar en el indicador de “participación política” (del puesto 12 al puesto 7), ubicándose dentro del 25% de países con mayor puntuación en el grupo de alto ingreso⁴.

La última versión disponible del informe “Women, Business and the Law”⁵ del Banco Mundial (2024)⁶, sitúa a Chile en una posición rezagada respecto de la OCDE, pero superior a América Latina en tres dimensiones:

- Marco legal: analiza leyes y regulaciones locales que afectan las oportunidades económicas de las mujeres. Chile obtiene 77,5 puntos de un total de 100 puntos, resultando 7,4 puntos porcentuales (en lo sucesivo p.p.) bajo la OCDE y 8,4 p.p. sobre el promedio de América Latina y el Caribe.
- Marco de apoyo: captura la existencia de mecanismos políticos (programas, servicios, procedimientos, etc.) para implementar las leyes. Chile obtiene 65 puntos, 3,1 p.p. bajo la OCDE y 26,4 p.p. sobre el promedio de América Latina y el Caribe.
- Opinión de expertos: estima el progreso alcanzado en áreas específicas, por ejemplo, si las mujeres poseen, en la práctica, acceso igualitario en el trabajo. Chile obtiene 62,5 puntos, 20,4 p.p. bajo la OCDE y 0,7 p.p. sobre América Latina y el Caribe.

En cuanto a la participación de mujeres en cargos directivos empresariales, antecedentes más recientes (Global Gender Diversity 2024) muestran que Chile permanece en el 25% más bajo, con un indicador de 17%, mientras que la mediana de las economías seleccionadas alcanzó el 36,4%. Los dos países con mayor participación - Francia y Reino Unido - alcanzaron participaciones del 45,5% y 43,3%, respectivamente (gráfico 1).

2/ Para 2025, el ranking consideró 148 países, dos más que para 2024. Los países de ingreso alto totalizan 51, mientras que Latinoamérica contabiliza 23 países.

3/ La versión 2025 del Informe muestra que aumentó la brecha de ingreso entre hombres y mujeres, con respecto a 2024.

4/ De acuerdo con el informe 2025, el subindicador que explicaría esta mejora es “mujeres en posiciones ministeriales”, donde Chile alcanzó el primer lugar. En efecto, el informe muestra el cierre de brecha entre hombres y mujeres en puestos ministeriales.

5/ 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.

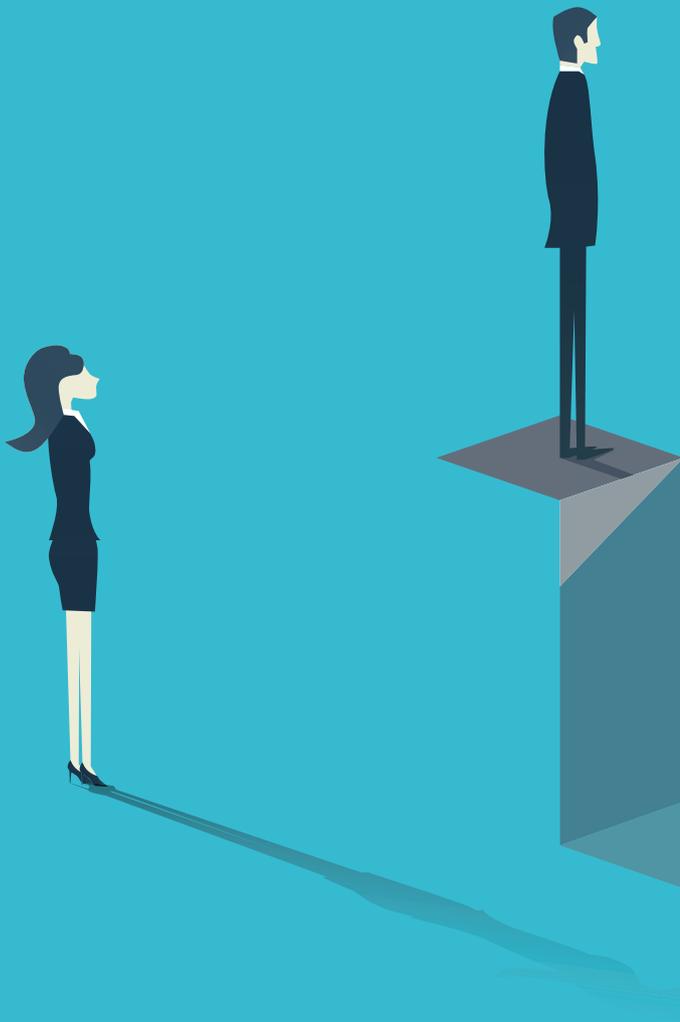
6/ El Banco Mundial anunció que no habrá versión 2025 del reporte, debido a que se trabaja en “mejorar su calidad, alcance e impacto en el largo plazo”. Se espera la próxima versión para marzo de 2026.

Gráfico 1: Participación de las mujeres en puestos directivos, a nivel global.
(Participación según percentiles)



Fuente: Elaboración propia en base a Global Gender diversity 2024 y Memorias Integradas 2023 NCG 461 (Cifras a diciembre de 2023 para Chile y a marzo de 2024 para resto de países).

En cuanto a la participación de mujeres en cargos directivos empresariales, antecedentes más recientes (Global Gender Diversity 2024) muestran que Chile permanece en el 25% más bajo.



III. Participación laboral y acceso a puestos directivos

III.1 Participación laboral

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

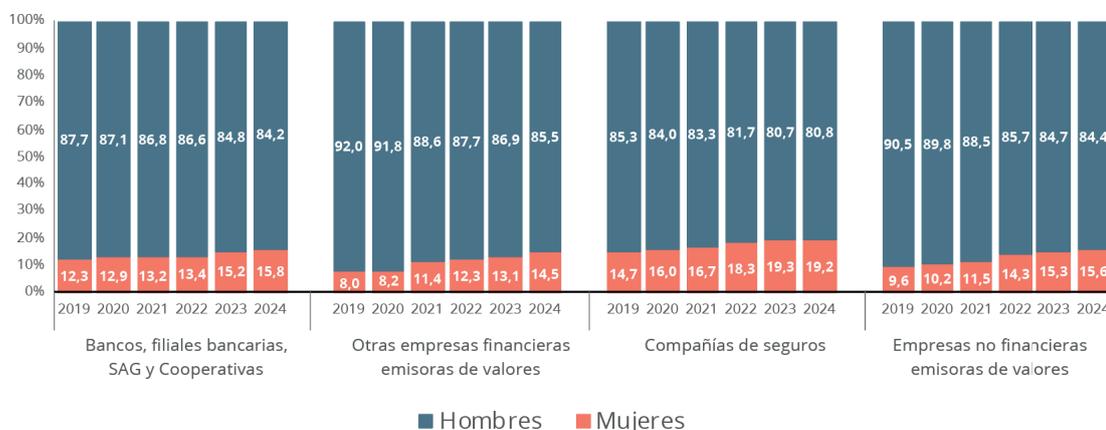
Las cifras oficiales indican que la participación laboral de las mujeres en Chile alcanzó 52,7% a diciembre de 2024, levemente por debajo de lo observado el año anterior (52,9%). Por su parte, la participación laboral masculina alcanzó 71,8%, con lo que la brecha de participación aumentó 0,3 p.p. situándose en un 19,2 p.p. en el último año (anexo 1). Por su parte, el desempleo femenino promedió más de 9% por segundo año consecutivo, mientras que la cifra equivalente para los hombres se redujo desde 8,2% a 7,9%⁷.

III.2 Participación de mujeres en puestos directivos

Existe evidencia de los beneficios de incluir mujeres en puestos directivos como, por ejemplo, el logro de una mayor rentabilidad para esas compañías (Adler, R. D., 2001), una menor volatilidad en los resultados financieros (Chanavat, A. & Ramsden, K., 2013) y una mayor tasa de éxito en nuevos mercados (Ernst & Young, 2019). Aunque Chile muestra avances en la inserción de mujeres en los directorios, las brechas se han reducido lentamente.

En el último año, la participación de mujeres en puestos directivos aumentó en bancos, filiales bancarias, SAG y cooperativas desde 15,2% a 15,8%, en otros emisores financieros de valores desde 13,1% a 14,5%, y en emisores no financieros de valores desde 15,3% a 15,6%. Por su parte, las compañías de seguros presentaron una disminución desde 19,3% a 19,2% en 2024 (gráfico 2). En resumen, el cierre de brechas avanza lentamente (tabla 3).

Gráfico 2: Participación de mujeres en directorios de empresas chilenas. (porcentaje sobre el total de directores)



Cifras a diciembre de cada año. "Otras empresas financieras emisoras de valores" incluyen administradoras de fondos de pensiones, administradoras de fondos de inversión, securitizadoras, cajas de compensación y corredores de bolsa.

Fuente: CMF.

7/ "El Observatorio Económico y Social de la Universidad de La Frontera (OES-UFRO) indica que en 2024 se crearon más de 113 mil empleos para hombres, mientras que las mujeres perdieron más de 30 mil puestos de trabajo. Fuente: [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.litoralpress.cl/SimbiuPDF/2025/02/19/5720781.pdf](https://www.litoralpress.cl/SimbiuPDF/2025/02/19/5720781.pdf)"

Entre 2019 y 2024, el grupo de empresas compuesta por bancos, filiales bancarias, SAG y cooperativas, junto al grupo de otras empresas financieras emisoras de valores, y las empresas no financieras emisoras de valores, han mostrado un avance hacia la equidad de género en sus directorios, al igual que las compañías de seguros, aunque este último grupo mostró un leve retroceso el último año. Dentro del primer grupo de firmas mencionado, destacan las cooperativas de ahorro y crédito, siendo las más próximas a la paridad de género en sus directorios (según los datos de 2024, faltarían solo 9 años). Distinto es el caso de los emisores de tarjetas no bancarias y las filiales bancarias y SAG, quienes se han alejado de la trayectoria hacia la equidad (tabla 3).

Tabla 3: Participación de las mujeres en los directorios y trayectoria a la equidad (2024).

Sector	Participación ⁽¹⁾ (porcentaje)	Crecimiento de la participación (puntos porcentuales)		Trayectoria a la equidad (años) ⁽³⁾		
		Último año ⁽²⁾	Promedio últimos 6 años	2022	2023	2024
Bancos	17,0	0,0	1,6	41	21	20
Filiales bancarias y SAG	9,9	1,5	-0,1	245	-	-
Cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF ⁽⁵⁾	35,1	-1,5	1,7	22	5	9
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	11,5	1,4	-0,4	25	18	-
Compañías de seguros	19,2	-0,1	1,2	39	51	26
Otras empresas financieras emisoras de valores ⁽⁴⁾	14,5	1,4	1,2	63	34	30
Empresas no financieras emisoras de valores	15,6	0,4	1,1	36	33	30

Notas: (1) La participación corresponde al cociente entre el número de mujeres directoras en cada sector y el total de directores (hombres y mujeres) en el mismo sector; (2) El crecimiento, corresponde a la variación en puntos porcentuales de la tasa de participación de las mujeres observada durante el último año y al crecimiento promedio de los últimos 6 años; (3) La trayectoria a la equidad es un ejercicio que estima el número de años que tardaría el sector en conseguir una participación de género equitativa en el directorio, considerando el actual nivel de participación de las mujeres y el crecimiento promedio del mismo indicador para los últimos 6 años (expansión lineal); los sectores cuyo promedio de crecimiento de la participación de las mujeres es negativo, en este ejercicio no convergen a la equidad, por lo que no presentan cifra en la tabla; (4) Otros emisores financieros de valores incluye Administradoras de Fondos de Pensiones, Administradoras Generales de Fondos, Securitizadoras, Cajas de compensación y Corredores de bolsa; (5) Las cooperativas incluidas son las Cooperativas de Ahorro y Crédito de mayor tamaño (fiscalizadas por la CMF).
Fuente: CMF.

Según el IMAD (2024), elaborado por Mujeres Empresarias y la Dirección de Estudios Sociales de la Universidad Católica⁸, se observan avances en el posicionamiento directivo de mujeres, tanto en el sector público como en el sector privado. Así, desde su primer reporte en 2017, el puntaje promedio de posicionamiento de mujeres en las empresas ha mostrado una mejora continua, rompiendo su tendencia al alza en 2024 con una caída de 0,9 puntos. Para 2024, de las 20 empresas con mejor posicionamiento directivo de mujeres, 16 pertenecen al sector privado y cuatro empresas pertenecen al Estado.

El mismo ranking muestra que, entre 2017 y 2024, la proporción de empresas con mujeres en la línea ejecutiva pasó desde 70% a 79%, mientras que la proporción de empresas con mujeres en el Directorio pasó desde 42% a 82%⁹. En igual periodo, el porcentaje de mujeres en Directorios de empresas pasó desde 9% a 24% (1 p.p. más que en 2023) y las mujeres que integran los cargos ejecutivos principales o de primera línea pasaron desde 13% a 24%. Sin embargo, el estudio observa que el total de trabajadoras mujeres en las empresas encuestadas mostró un retroceso en 2024, alcanzando el nivel de 2017 (35%). Esto posiblemente correlaciona con el comportamiento del desempleo femenino en el último año.

8/ El ranking IMAD en 2024 contó con la participación de 136 empresas (públicas, multinacionales y empresas que cotizan en el IGPA, entre otras). El ranking va desde 0 a 100, donde 100 es el máximo puntaje.

9/ De acuerdo con las definiciones metodológicas del ranking IMAD, las mujeres en líneas ejecutivas corresponden a mujeres que han desarrollado una carrera dentro de la firma y que han logrado posicionarse a cargo de equipos de trabajo, mientras que las mujeres en directorios corresponden a mujeres que alcanzaron cargos decisoriales de alto nivel en la firma, independiente de dónde desarrolló su carrera funcionaria. Para pertenecer a estos grupos, basta con tener 1 mujer como directora o 1 mujer en su línea ejecutiva.

Las encuestas anteriores muestran resultados de la participación de mujeres en las grandes empresas. No obstante, más del 46% del empleo formal en Chile lo otorgan las PYMES¹⁰. En un intento por captar las capacidades financieras de las mujeres al interior de estas empresas, la CMF junto con la CAF realizó la Primera encuesta sobre alfabetización financiera en las Empresas de Menor Tamaño (EMT) en Chile. Los principales resultados fueron que las mujeres poseen indicadores de conocimiento y comportamiento financiero inferiores a los hombres; sin embargo, se observa una mejora del indicador general para las mujeres, a medida que el tamaño de la firma crece (ver Recuadro 1).

Recuadro 1

Empresas lideradas por mujeres y capacidades financieras

En una reciente publicación de la Comisión para el Mercado Financiero, en asociación con la Corporación Andina de Fomento (CAF), se dio a conocer los resultados de la primera encuesta sobre alfabetización financiera en las Empresas de Menor Tamaño (EMT) en Chile¹. El informe entrega antecedentes relevantes desde la perspectiva de género.

En la muestra, un 72% de los emprendimientos son liderados por hombres y un 28% por mujeres. Dicho porcentaje disminuye en la medida que el tamaño de las empresas aumenta (Tabla R1.1).

Tabla R1.1: Empresas lideradas por hombres y mujeres según tamaño de empresa. (porcentajes)

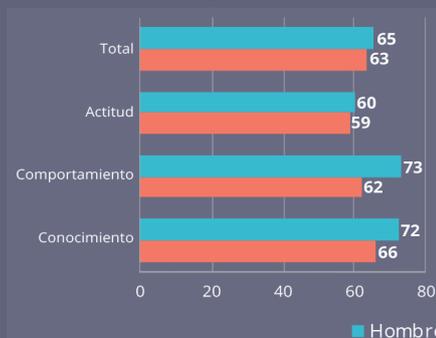
Tamaño	Mujer	Hombre	Ambos sexos
Micro	34	66	67
Pequeña	18	82	23
Mediana	10	90	10
Total	28	72	100

Se considera el sexo del propietario o gestor principal de la empresa.
Fuente: CMF-CAF (2024).

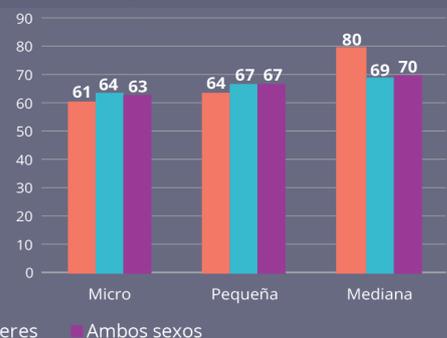
La medición de las capacidades financieras de quienes lideran las empresas -realizada en base a la evaluación de tres dimensiones: conocimiento, comportamiento y actitud- muestra menores capacidades financieras entre las mujeres, particularmente en la dimensión de conocimiento (Gráfico R1. 1.a). Sin embargo, tales capacidades crecen con el tamaño de la empresa (Gráfico R1.1.b).

Gráfico R1.1: Índice de capacidades financieras de las empresas de menor tamaño según sexo del propietario o gestor principal. (porcentaje de la puntuación máxima)

a. Índice según dimensión y sexo (*)



b) Índice según tamaño de empresa y sexo



(*) Conocimiento: asociado a temáticas como finanzas empresariales (dividendos, significado de los fondos propios) y conocimientos financieros generales (inflación, riesgo/rentabilidad, tasa de interés); Comportamiento: adherencia a prácticas como la mantención de cuentas separadas, cotización de productos financieros, seguridad, evaluación de los costos del financiamiento, seguimiento de los registros financieros, etc.; Actitud: asociado al establecimiento de objetivos financieros de largo plazo y la adherencia a los mismos, la generación de planes financieros detallados y disposición a levantar financiamiento externo.
Fuente: CAF- CMF (2024) y OECD (2021).

1/ CAF-CMF (2024). "Capacidades financieras de las micro, pequeñas y medianas empresas en Chile". Corporación Andina de Fomento y Comisión para el Mercado Financiero de Chile. Noviembre 2024. Disponible en: https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-87678_doc_pdf.pdf

IV. Acceso a productos financieros

IV.1 Acceso a productos de administración del efectivo

La totalidad de la población adulta del país mantiene cuentas de administración del efectivo (tabla 4), con brechas de género poco significativas (0,2 p.p.).

Tabla 4: Tenencia de instrumentos de administración del efectivo según sexo. (tenedores de instrumentos sobre población adulta de cada sexo, porcentaje)

Tipo de institución	Hombres	Mujeres	Ambos sexos	Brecha = Mujeres-Hombres (p.p.)
Bancos	100,4%	100,3%	100,4%	-0,1
Cooperativas	4,1%	5,2%	4,6%	1,1
Bancos y cooperativas	100,5%	100,4%	100,4%	-0,1

Cifras a diciembre de 2024. Se consignan clientes únicos por tipo de institución. Se incluyen cuentas vistas, cuentas corrientes y cuentas asociadas a tarjetas con provisión de fondos. Para bancos, la cobertura supera el 100% debido a que existe una fracción de tenedores de instrumentos (hombres y mujeres) que, al 31 de diciembre de 2024, tenían menos de 15 años.
Fuente: CMF.

Sector bancario

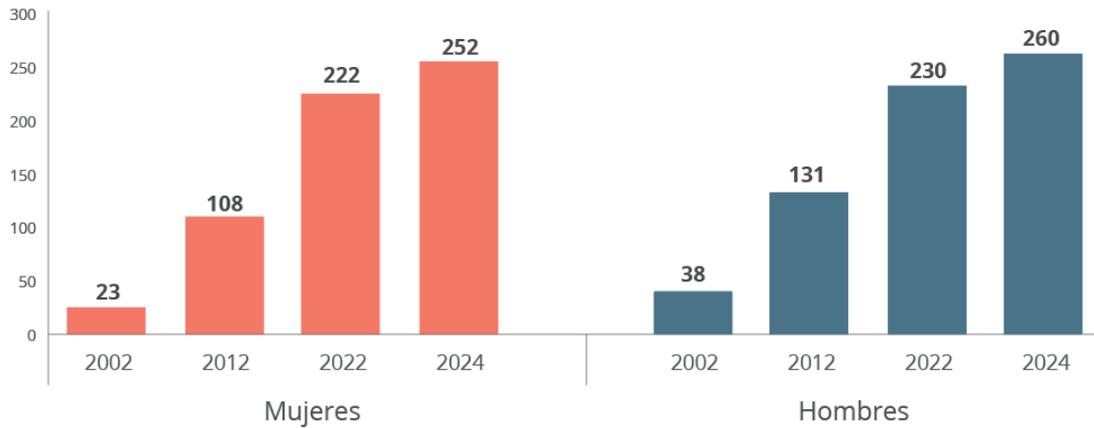
Sigue aumentando la tenencia de productos de administración del efectivo por adultos en el país (hombres y mujeres)¹¹, lo que consolida la cobertura poblacional de 100% alcanzada¹² a partir de 2012.

A diciembre de 2024, existían 260 cuentas de administración del efectivo por cada 100 hombres adultos, levemente superior al 252 por cada 100 mujeres adultas. Esto representa un notable avance en la cobertura poblacional desde 2002 (gráfico 3).

11/ La definición de población adulta en este informe corresponde a la población adulta definida por el Instituto Nacional de Estadísticas, esto es, la población de 15 años o más (población en edad de trabajar encuestada en la Encuesta Nacional de Empleo, ENE).

12/ La cobertura poblacional corresponde a la razón entre el número de cuentas de un producto para cada género y la población adulta de cada género.

Gráfico 3: Instrumentos de administración del efectivo en la banca, cobertura poblacional según sexo. (cuentas de cada sexo sobre 100 adultos de cada sexo)

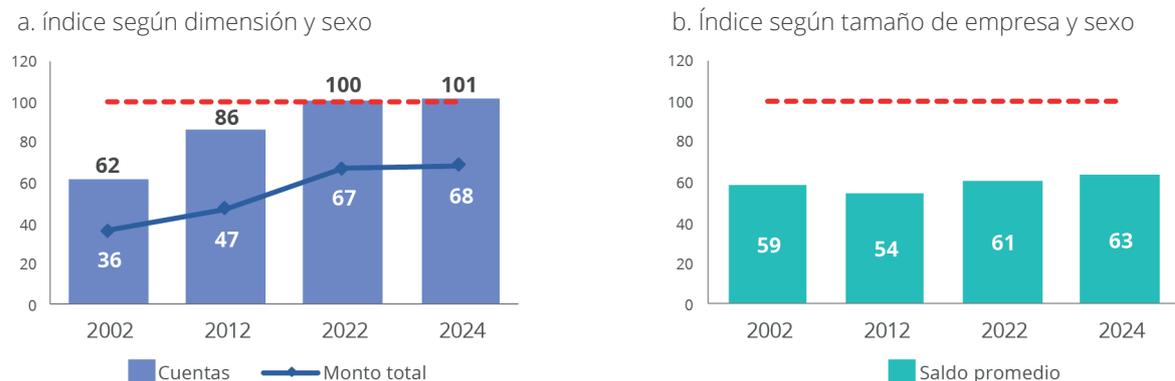


Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF.

En virtud de lo anterior, la brecha de acceso¹³ a productos de administración del efectivo se encuentra cerrada, aunque persisten diferencias por tipo de instrumento y saldos mantenidos.

Considerando el conjunto de estos instrumentos, las mujeres mantienen un saldo promedio 37 p.p. inferior a los hombres (gráfico 4). En esta dimensión, la brecha se ha ido cerrando, pero muy lentamente.

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

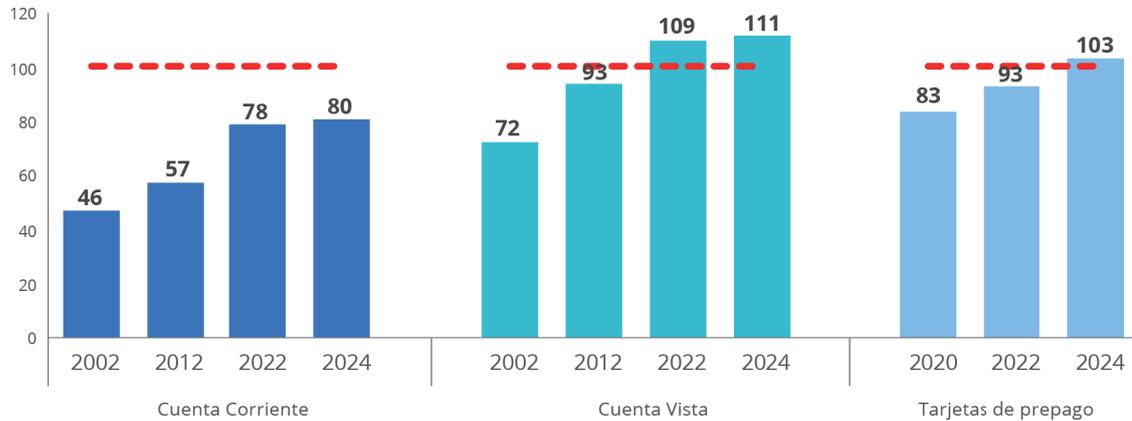


Datos a diciembre de cada año. En ambos gráficos línea roja punteada corresponde a paridad.
Fuente: CMF.

13/ Las brechas de acceso se calculan como una razón entre el número de cuentas de mujeres versus hombres, para cada producto.

Las cuentas vista no presentan brecha desfavorable a las mujeres (con respecto a los hombres) desde 2016. Aunque el número de cuentas corrientes de mujeres sigue siendo menor al de hombres, la brecha de acceso a este producto también se ha ido cerrando. Para las tarjetas de prepago con provisión de fondos, de las que hay registro solo desde 2020, también se observa un cierre de brechas de género (gráfico 5)¹⁴.

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

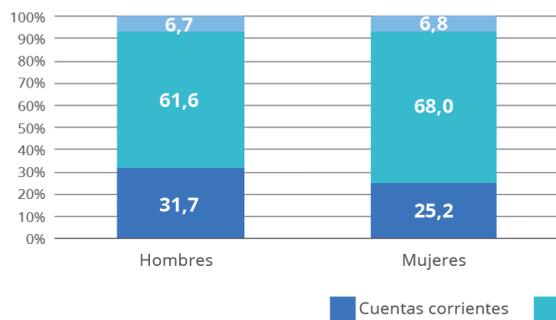


Datos a diciembre de cada año. En ambos gráficos línea roja punteada corresponde a paridad.
Fuente: CMF.

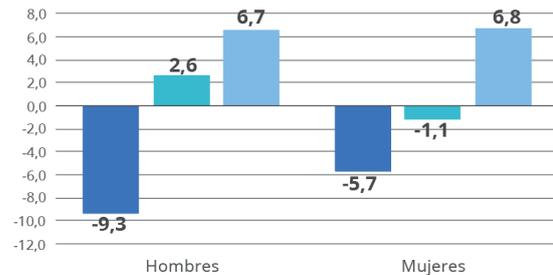
En el periodo se observa un cambio de preferencias desde cuentas corrientes hacia cuentas vista, específicamente en los hombres, posiblemente relacionado con los menores costos de mantención de estas últimas. Asimismo, se observa una fuerte penetración de las tarjetas de prepago en ambos sexos, desplazando a otros productos a partir de 2020 (gráfico 6.b)¹⁵

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

a. Participación de productos en 2024
(cuentas asociadas a cada sexo como porcentaje del total)



b. Variación de la participación (2002-2024)
(puntos porcentuales)



a) Cifras a diciembre de 2024. b) Variación con respecto a diciembre de 2002, excepto para tarjetas de prepago que es con respecto a diciembre de 2020.
Fuente: CMF.

14/ A partir de 2016, el número de cuentas a la vista de mujeres pasó desde 9 a 14,3 millones de cuentas (crecimiento de 59,1%), mientras que para los hombres pasaron desde 9 a 12,9 millones de cuentas (crecimiento de 42,6%). Ver anexo 4.

15/ En 2020, las tarjetas de prepago irrumpieron con una participación de 6% en los hombres y 5% en las mujeres, desplazando en porcentajes similares la participación conjunta de cuentas corrientes y cuentas vista. Lo anterior está en línea con la creciente aceptación de las tarjetas de prepago como medio de pago en el país. Ver anexo 4.

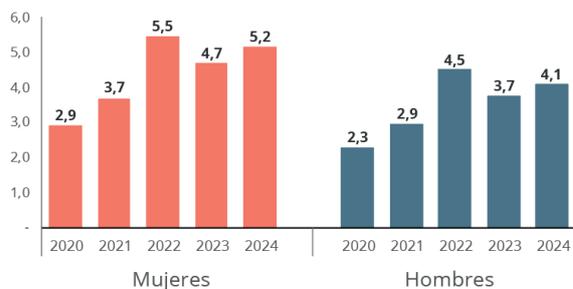
Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

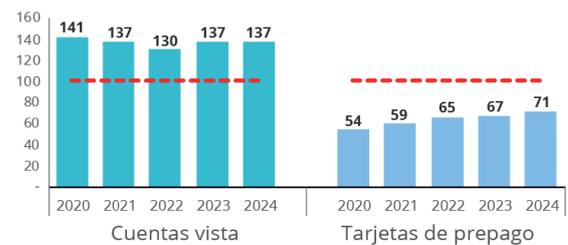
La cobertura poblacional de productos de administración del efectivo en las cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF ha aumentado hasta casi duplicarse (gráfico 7.a). No se observan brechas de acceso en las cuentas vista, pero sí en las tarjetas de prepago con provisión de fondos (gráfico 7.b). No obstante, las mujeres tienen más productos de administración de efectivo y mantienen mayores saldos que los hombres en este mercado (gráfico 7.c y 7.d).

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

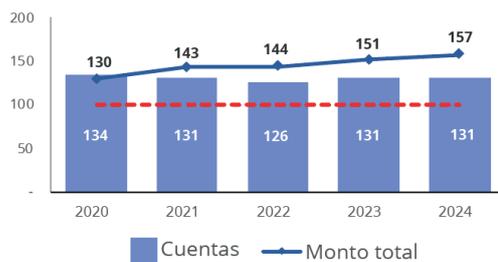
a. Cobertura poblacional



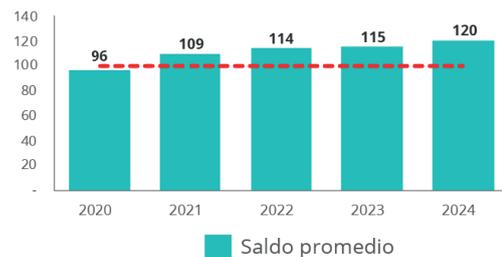
b. Brecha de producto



c. Brecha de género en el acceso y monto total mantenido



d. Brecha de género en el saldo promedio



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

IV.2 Acceso a productos de crédito

Entre el 45% y 50% de la población adulta mantiene operaciones de crédito vigentes, sin que se adviertan brechas de género significativas en el acceso a crédito (tabla 5).

Tabla 5: Tenencia de instrumentos de crédito, diciembre 2024 (*).

Sector financiero	Deudores sobre población total de 15 años o más		Razón del agregado de mujeres sobre agregado de hombres		
	Hombres	Mujeres	Número de deudores	Deuda total	Deuda promedio
Bancos	44	45	102	63	62
Cooperativas	2	3	160	129	81
Mutuarias	0,5	0,4	83	60	72
Tarjetas no bancarias	6	10	187	191	102
Total	45	50	107	64	60

(*) Las brechas corresponden a agregados de mujeres sobre agregados de los hombres; la cobertura poblacional corresponde al número de deudores de cada sexo sobre la población mayor a 15 años de cada sexo (porcentaje).
Fuente: CMF.

No obstante, se observan diferencias significativas entre hombres y mujeres en las variables nivel de deuda, carga financiera y apalancamiento, que muestran decisiones más prudentes en las mujeres¹⁶ (tabla 6).

Entre 2017 y 2024, el nivel de endeudamiento mediano de mujeres pasó desde 51,5% a 53,2% de la cifra de los hombres (tabla 6). La carga financiera de las mujeres es estadísticamente inferior a la de los hombres en 3,4 p.p. (12,8% versus 16,2% en los hombres), igual que el apalancamiento (1,5 contra 2,2 veces en los hombres). Dado que estos indicadores controlan por la variable ingreso, los resultados muestran un comportamiento más saludable de endeudamiento en las mujeres.

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

Tabla 6: Indicadores de endeudamiento por género, diciembre de cada año.
(mediana de la distribución)

	Deuda representativa (pesos)			Apalancamiento (veces el ingreso)			Carga financiera (porcentaje del ingreso)		
	Mujer	Hombre	Brecha (%)	Mujer	Hombre	Brecha (%)	Mujer	Hombre	Brecha (%)
2017	1.728.407	3.465.899	49,9	4,0	5,8	68,6	22,5	25,5	88,4
2018	1.713.425	3.270.534	52,4	3,8	5,3	71,2	21,5	24,0	89,5
2019	1.776.158	3.435.326	51,7	3,7	5,2	70,7	19,5	22,1	88,1
2020	1.390.181	2.971.286	46,8	2,7	4,2	64,3	14,1	18,3	77,2
2021	1.420.031	3.021.127	47,0	2,6	4,1	63,4	16,0	20,5	77,9
2022	1.712.016	3.359.751	51,0	2,8	4,0	68,3	17,0	21,0	81,0
2023	1.597.906	3.103.584	51,5	2,3	3,3	67,4	14,0	18,0	77,9
2024	1.580.253	2.969.878	53,2	1,5	2,2	71,6	12,8	16,2	78,9

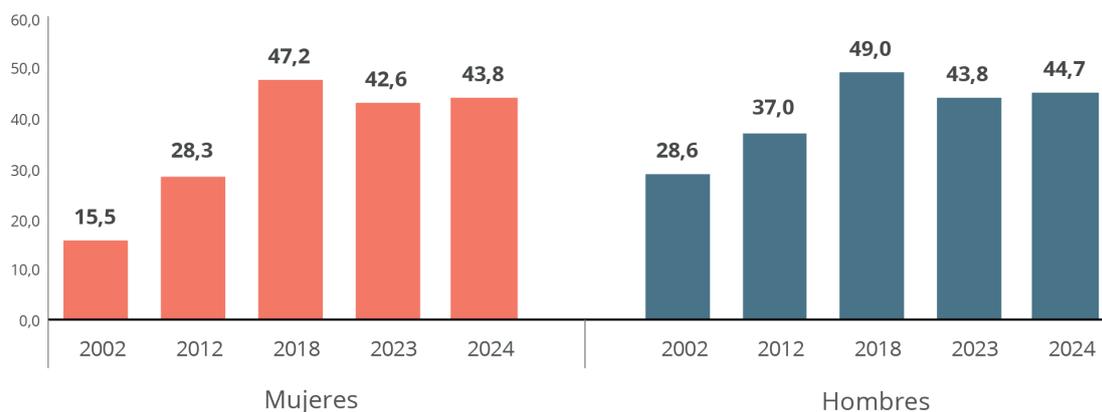
Comprende el universo de deudores que mantienen obligaciones crediticias vigentes con entidades bancarias (incluidas las Sociedades de Apoyo al Giro, SAG). Para este grupo de deudores, se considera tanto su deuda bancaria como no bancaria, incluyendo la deuda asociada a Emisores de Tarjetas No Bancarias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

Instituciones bancarias¹⁷

Sigue aumentando la cobertura poblacional del crédito, aunque por debajo de su máximo histórico en 2018.

La cobertura poblacional de las mujeres pasó desde 15,5% a 43,8% entre 2002 y 2024, aumento mayor al mostrado por los hombres en el mismo periodo. Asimismo, la brecha de género ha disminuido continuamente en el periodo (13,1 p.p. a 0,9 p.p.). Con todo, para diciembre de 2018 la cobertura poblacional alcanzó un 47,2% para mujeres y 49% para hombres, cifras que a diciembre de 2024 no se han logrado recuperar (gráfico 8). Información complementaria se presenta en el Anexo 2.

Gráfico 8: Crédito bancario: cobertura poblacional según sexo.
(deudores de cada sexo sobre 100 adultos de cada sexo)



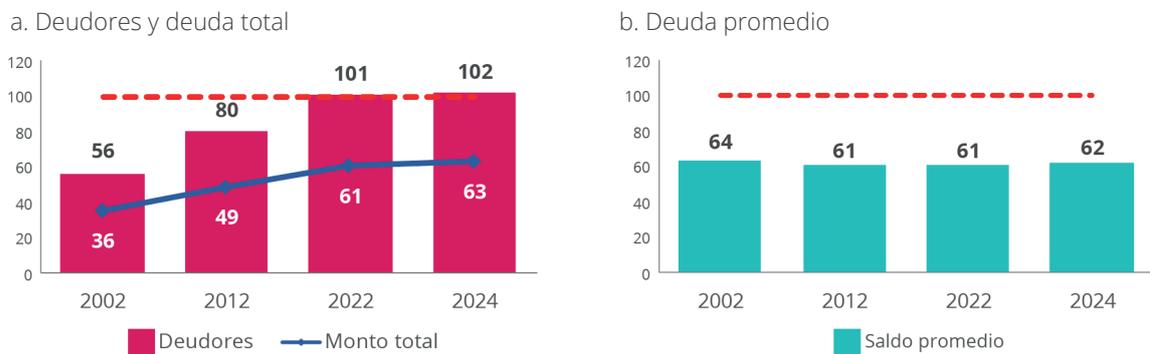
Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF.

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

Aunque se consolida un acceso igualitario al crédito bancario, persisten brechas en el monto de crédito otorgado, principalmente en cartera comercial.

A diciembre de 2024, el saldo promedio de las mujeres era 38 p.p. menor al de los hombres, mejorando levemente respecto a 2023 (ver anexo 2). No obstante, se mantiene la brecha cercana a 40 p.p. en montos de crédito otorgado (gráfico 9.a) y saldos promedio de crédito (gráfico 9.b).

Gráfico 9: Número de deudores, deuda total y deuda promedio según sexo. (razón de agregados de mujeres sobre agregados de hombres, porcentaje)

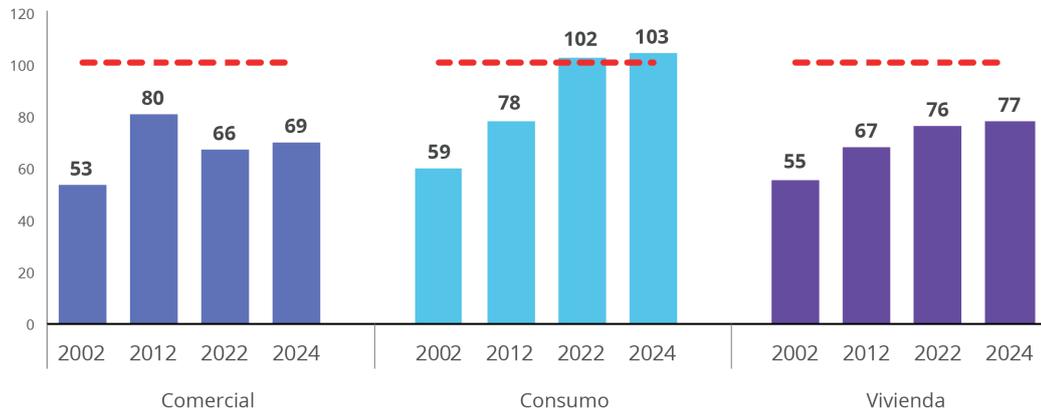


Datos a diciembre de cada año. En ambos gráficos, la línea roja punteada corresponde a paridad.
Fuente: CMF.

El crédito hipotecario ha ganado importancia relativa en ambos sexos, restando participación a los créditos comerciales (gráfico 11).

El acceso a crédito desagregado por cartera, muestra que las mujeres poseen mayor acceso a créditos de consumo (103 mujeres por cada 100 hombres). No obstante, siguen existiendo brechas de género en el acceso a créditos para la vivienda y en créditos comerciales (gráfico 10).

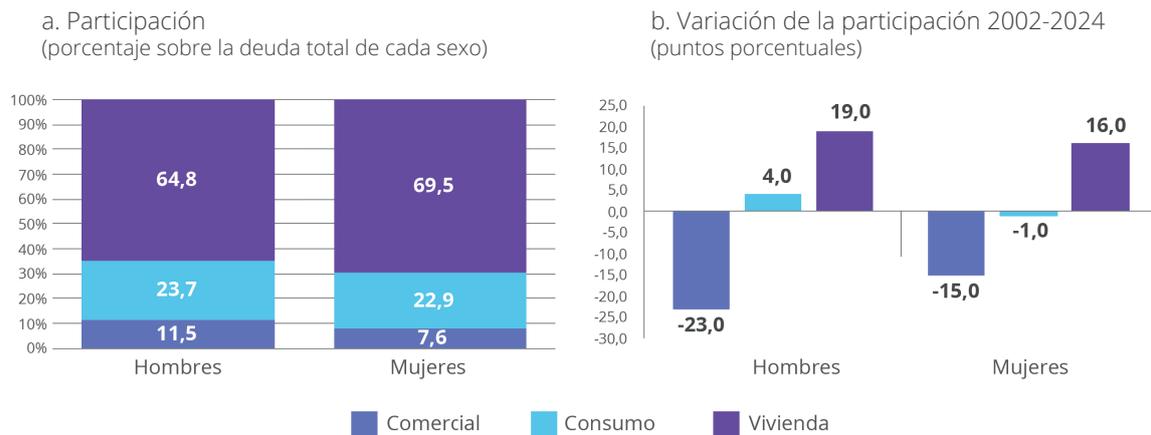
Gráfico 10: Crédito bancario: número de deudores según tipo de crédito y sexo.
(razón de deudoras mujeres sobre deudores hombres, porcentaje)



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

Por montos, más del 60% de la deuda corresponde a créditos para la vivienda, alcanzando el 70% en el caso de mujeres, en tanto que los hombres poseen una mayor participación en cartera comercial y de consumo (gráfico 11).

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



Cifras a diciembre de 2024. En b), variación con respecto a diciembre de 2002.
Fuente: CMF.

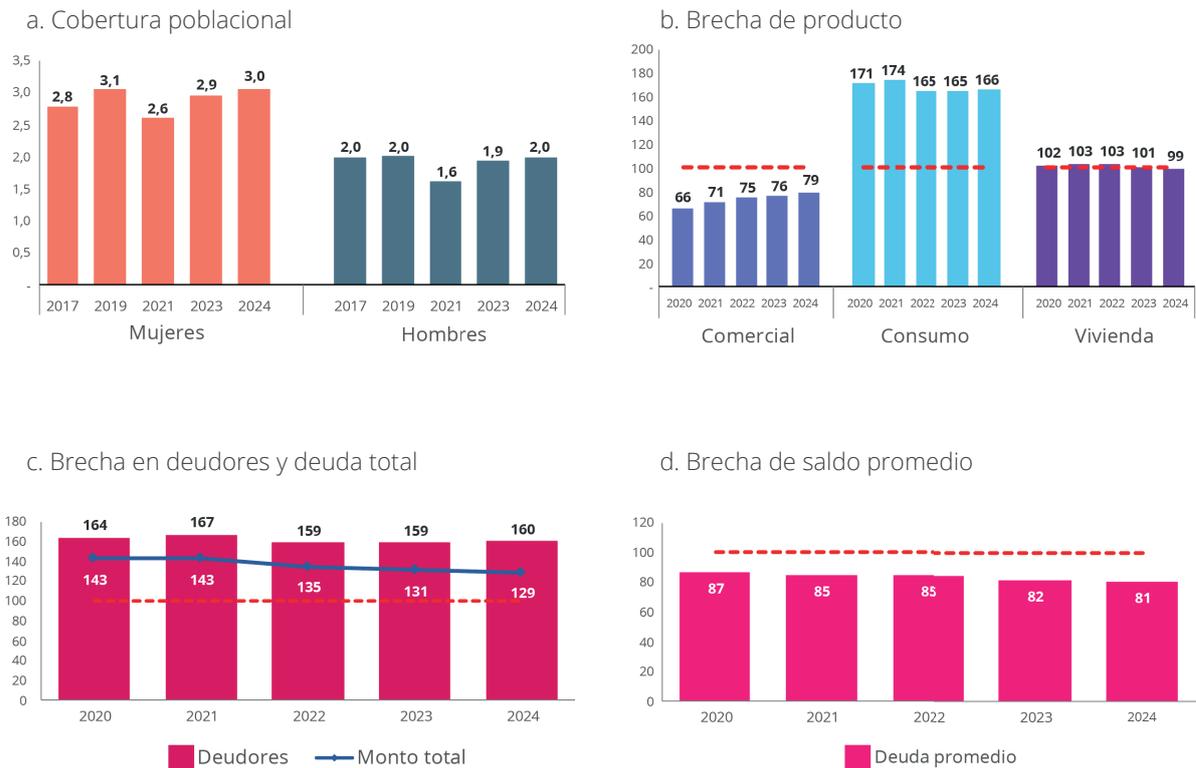
Cooperativas de Ahorro y Crédito

La participación relativa de las mujeres es mayor en el ámbito cooperativo que en el bancario.

Por cartera, los créditos comerciales son los únicos que siguen registrando una brecha desfavorable para las mujeres, que alcanzó 21 puntos porcentuales en 2024, a pesar de que se redujo en un 3% el último año; además, los créditos de vivienda registran brecha por primera vez desde 2020 (gráfico 12.b). Por su parte, entre 2017 y 2024 la cobertura poblacional aumentó para las mujeres y se mantuvo para los hombres; en tanto que durante el último año, el indicador presentó una mejora para ambos grupos (gráfico 12.a).

A diciembre de 2024, por cada 100 hombres deudores crediticios de cooperativas existen 160 mujeres deudoras, lo que representa un aumento de 14 puntos porcentuales desde 2017 (aumentando 1 p.p. durante el último año). Respecto del monto de deuda, se reporta una brecha favorable a las mujeres, aunque con un leve retroceso de 2 p.p. en el último año (gráfico 12.c). En tanto el saldo promedio de crédito presenta una brecha histórica desfavorable que ha aumentado en 6 p.p. entre 2020 y 2024 (gráfico 12.d).

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



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

Fuente: CMF.

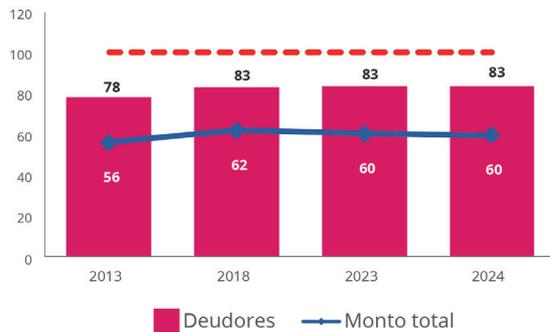
Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables

En el ámbito de las “mutuarias”, las mujeres aumentan su participación relativa, tanto en términos de la tenencia de instrumentos de crédito, como en montos promedio, aunque se mantienen importantes brechas en este último.

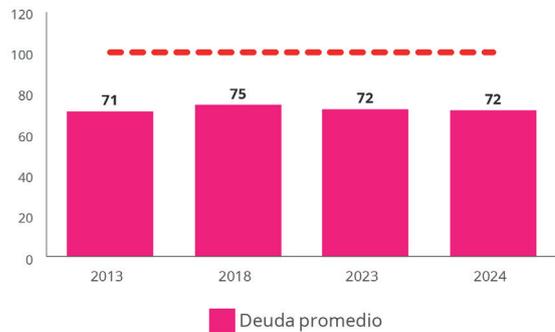
En 2024, la brecha en saldo promedio (28 p.p.) se mantuvo al mismo nivel del año pasado, aunque sigue por debajo del nivel inicial de la serie (gráfico 13).

Gráfico 13: Créditos asociados a AAMHE: Mutuos hipotecarios según sexo. (razón de agregados de mujeres sobre agregados de hombres, porcentaje)

a. Deudores y deuda total



b. Deuda promedio



AAMHE, corresponden a Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios Endosables.

Cifras a diciembre de cada año. El monto corresponde al saldo de la cartera administrada (valor par) mientras que el número corresponde al total de créditos administrados. En ambos casos corresponde a cartera de vivienda, que representa más del 95% de la cartera total de mutuarias (deudores y monto de deuda)

En ambos gráficos, línea roja punteada corresponde a paridad.

Fuente: CMF.

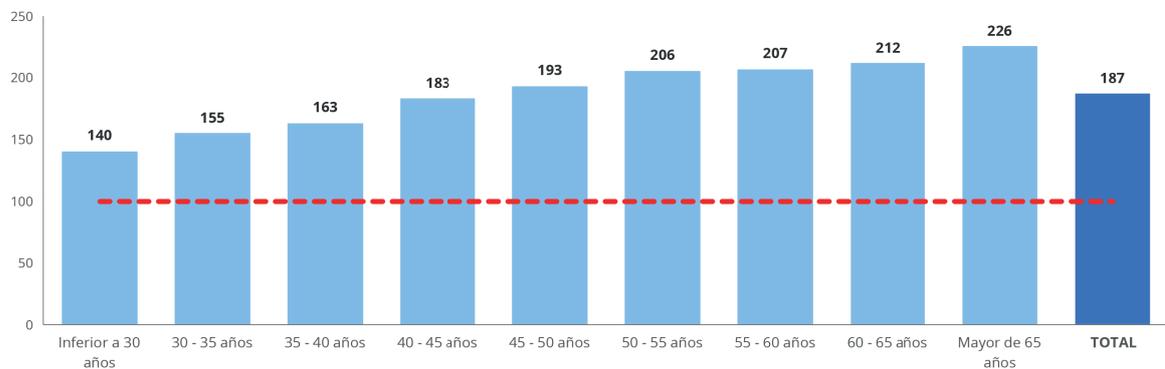


Emisores de Tarjetas de Crédito No Bancarias (ETNB)

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

A diciembre de 2024, los deudores de emisores de tarjetas no bancarias alcanzaron 1.424.254 personas, de las cuales 65,1% son mujeres. En este mercado existen más mujeres deudoras en todos los tramos de edad, y su proporción aumenta conforme aumenta la edad de los deudores (gráfico 14).

Gráfico 14: Emisores de Tarjetas de Crédito No Bancarios: deudores según tramos de edad y sexo. (número de deudoras mujeres por cada 100 deudores hombres)



Datos a diciembre de 2024. La línea roja punteada representa la paridad.
Fuente: CMF.

A diciembre de 2024 se observa que, en las compras en tiendas relacionadas, las mujeres tienen un promedio de deuda inferior al de los hombres (tabla 7). Las mujeres disminuyeron su monto promedio de deuda en 1p.p., mientras que los hombres lo mantuvieron (anexo 6).

En tanto, en las compras en comercios afiliados no relacionados, las mujeres presentan montos promedio de deuda inferiores a los de los hombres en todos los tramos, con excepción del tramo de más de 65 años (tabla 7). En este producto, la deuda promedio aumentó un 47% en los hombres y 15% en las mujeres respecto de 2023 (anexo 6).

Para avances en efectivo, los montos promedio de las mujeres superan a los de los hombres, con excepción de los tramos menor a 30 años y entre 40 y 45 años (tabla 7). En ambos casos, tanto hombres como mujeres aumentaron su deuda promedio en un 8% y 14%, respectivamente (anexo 6).

Tabla 7: Créditos asociados a tarjetas de crédito no bancarias: tipo de crédito según edad y sexo. (deuda promedio de mujeres sobre deuda promedio de hombres, porcentaje)

Tramo de edad	Compras en tiendas relacionadas	Avances en efectivo	Compras en comercios afiliados no relacionados
Inferior a 30 años	90	94	73
30 - 35 años	87	104	66
35 - 40 años	91	104	62
40 - 45 años	92	99	58
45 - 50 años	95	101	58
50 - 55 años	98	101	66
55 - 60 años	99	100	75
60 - 65 años	102	102	87
Mayor de 65 años	104	102	105

Cifras a diciembre de 2024. El término "relacionada" se refiere a entidades vinculadas entre sí mediante propiedad, control o influencia.
Fuente: CMF.

IV.3 Indicadores de comportamiento de pago según sexo

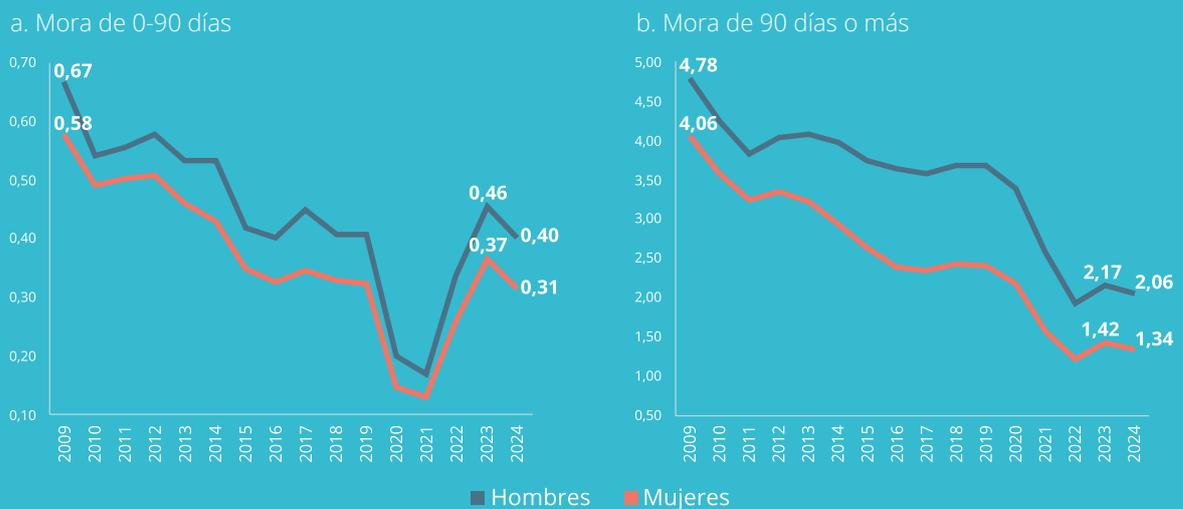
Los indicadores de mora y reestructuración de deuda muestran, en general, que las mujeres mantienen un mejor comportamiento de pago.

La mora bancaria de 90 días o más disminuyó respecto del año anterior, retomando su tendencia a la baja, mientras que presentó una leve alza en el sector de cooperativas. No obstante, en ambos casos, las mujeres mantienen un indicador menor al de los hombres.

Sector bancario

A diciembre de 2024 los indicadores de mora de menos de 90 días de clientes bancarios disminuyeron respecto del año pasado, pasando desde 0,37% a 0,31% en el caso de mujeres y desde 0,46% a 0,40% en el caso de los hombres (gráfico 15.a). En tanto, la mora de 90 días o más presentó una caída desde 1,42% a 1,34% en las mujeres y desde 2,17% a 2,06% en los hombres, retomando su tendencia a la baja (gráfico 15.b).

Gráfico 15: Morosidad de la cartera de créditos bancarios.
(monto impago como porcentaje del total adeudado)



Fuente: CMF.

Otra forma de evaluar el comportamiento de pago es revisando las renegociaciones y los castigos aplicados a deudores morosos (ver recuadro 2).

Recuadro 2

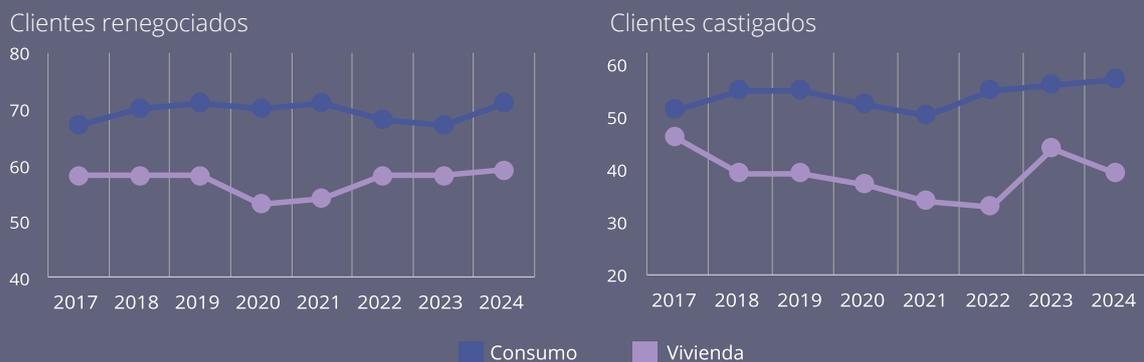
Renegociaciones y castigos por género¹⁸

Las mediciones de morosidad de los deudores han mostrado de manera sistemática que las mujeres presentan indicadores de morosidad más bajos que los exhibidos por los hombres. Sin embargo, la sola observación de este indicador podría conducir a conclusiones erradas respecto del comportamiento de pago de las personas, si el análisis no considera la información de renegociaciones y castigos.

El presente recuadro busca complementar el análisis del comportamiento financiero de hombres y mujeres, relevando antecedentes sobre castigos y renegociaciones respecto de créditos morosos en las carteras de consumo y vivienda bancarias.

Entre diciembre 2017 y diciembre 2024, el número de mujeres por cada 100 hombres que renegociaron su deuda en la cartera de consumo pasó de 67 a 71, mientras que en la cartera de vivienda este indicador permaneció relativamente estable (de 58 a 59). En cambio, para clientes castigados, los indicadores por cartera muestran tendencias distintas: mientras en consumo las mujeres castigadas por cada 100 hombres aumentaron de 51 a 57, en vivienda disminuyeron de 46 a 39, dando cuenta de una mayor prioridad por parte de las mujeres en atender la deuda de largo plazo (gráfico R2.1). Durante todo el periodo de análisis, los indicadores de castigos y renegociación de las mujeres son significativamente más bajos que los de los hombres.

Gráfico R2.1: Renegociaciones y castigos por cartera y sexo.
(razón de deudoras mujeres por cada 100 deudores hombres)



Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF.

Analizando las cifras por tramo de renta a diciembre de 2024, se observa lo siguiente (Tabla R2.1):

- Para los clientes renegociados, a medida que aumenta el tramo de renta el número de deudoras mujeres renegociadas por cada cien hombres disminuye en la cartera de consumo, mientras que en vivienda esta disminución se visibiliza solo a partir del tramo de 750 mil a 1 millón.
- Para los clientes en castigo, la cartera de consumo presenta el mismo comportamiento de las deudoras renegociadas (disminución a medida que aumenta el tramo de renta), mientras que en vivienda se observa un comportamiento mixto.
- A mayor tramo de renta, en la cartera de consumo se observan montos menores de deuda castigada de mujeres por cada 1 millón de deuda castigada de hombres. Sin embargo, en la cartera de vivienda el monto de deuda castigada de mujeres presenta un comportamiento heterogéneo, registrando máximos en los extremos de la distribución, esto es, rentas inferiores a 400 mil y en el tramo de 1,2 a 1,7 millones.

18/ Para este recuadro se consideran solo clientes morosos, que efectuaron renegociaciones o cuya deuda cayó en castigo. En el caso de las renegociaciones, las cifras corresponden a clientes que hayan renegociado créditos de consumo o vivienda, con créditos de su misma cartera.

Recuadro 2 (continuación)

Tabla R2.1: Indicadores de renegociaciones y castigos por tramo de renta, cartera y sexo, diciembre 2024. (Mujeres por cada 100 hombres y deuda de mujeres por cada 1 millón de deuda de hombres)

Tramo renta	Clientes renegociados		Clientes castigados		Deuda castigada (pesos)	
	Consumo	Vivienda	Consumo	Vivienda	Consumo	Vivienda
Inferior a 250.000	133	98	93	39	858.873	682.498
250.000 - 400.000	108	101	92	70	713.879	523.033
400.000 - 500.000	101	82	84	50	674.089	174.408
500.000 - 600.000	87	61	75	28	646.037	329.392
600.000 - 750.000	79	65	66	56	649.401	386.609
750.000 - 1.000.000	66	55	56	46	514.650	226.749
1.000.000 - 1.200.000	59	49	49	30	467.288	461.853
1.200.000 - 1.700.000	58	48	46	41	394.623	626.676
1.700.000 - 2.600.000	46	40	39	40	367.754	370.506
Mayor a 2.600.000	33	28	28	24	231.908	138.871

Fuente: CMF.

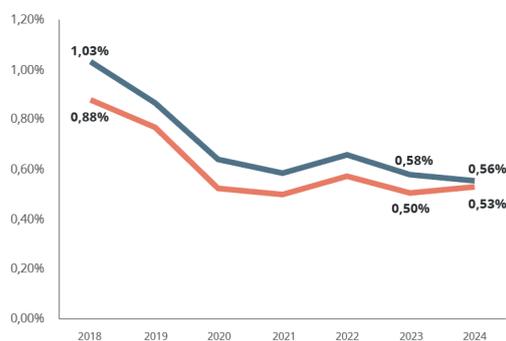
Los datos presentados son consistentes con el mejor comportamiento de pago en las mujeres, según la tasa de morosidad. En general, las mujeres presentan un menor número de clientes renegociados, salvo en los tramos de menor renta; un menor número de clientes en castigo; y una deuda castigada inferior a la de los hombres.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

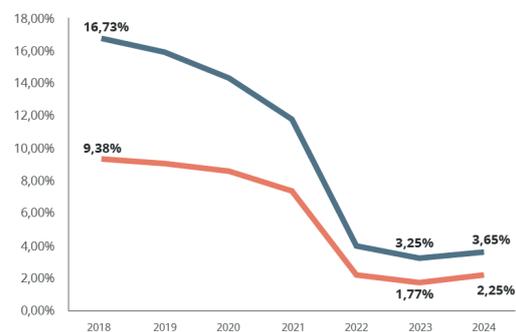
La morosidad de los clientes de Cooperativas también muestra un mejor comportamiento de pago de las mujeres, tanto en la mora menos de 90 días, como en la de 90 días o más (gráfico 16). No obstante, el último año la mora menor a 90 días de las mujeres aumentó a 0,53%, quedando muy cerca de la mora de hombres, mientras que la mora de 90 días o más aumentó para ambos sexos.

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

a. Mora de 0-90 días



b. Mora de 90 días o más



■ Hombres ■ Mujeres

Fuente: CMF.

Emisores de Tarjetas No Bancarias

En los Emisores de Tarjetas no Bancarias, las provisiones constituidas por riesgo de crédito de las mujeres siguen siendo inferiores a las de los hombres en todos los tramos de edad, con excepción de las compras en comercios no relacionados en los tramos hasta 50 años y los créditos reestructurados en los tramos hasta 40 años (tabla 8).

Tabla 8: 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	30,6	27,6	17,8	17,6	14,7	17,7	41,7	46,1
30 – 35 años	28,4	24,5	17,7	16,1	13,4	16,1	43,5	46,1
35 – 40 años	24,7	19,6	16,4	13,0	11,6	13,8	42,6	43,3
40 – 45 años	21,3	16,4	14,3	11,3	10,8	12,2	42,2	41,4
45 – 50 años	18,7	13,9	13,1	10,0	10,2	10,7	41,4	38,9
50 – 55 años	16,8	12,1	11,2	9,2	9,9	9,1	38,5	37,0
55 – 60 años	14,6	10,8	10,4	8,1	9,2	8,2	36,8	35,4
60 – 65 años	13,1	9,5	9,0	7,3	9,1	7,2	35,8	32,9
Mayor de 65 años	11,5	8,8	8,0	6,6	8,5	6,6	31,6	29,6

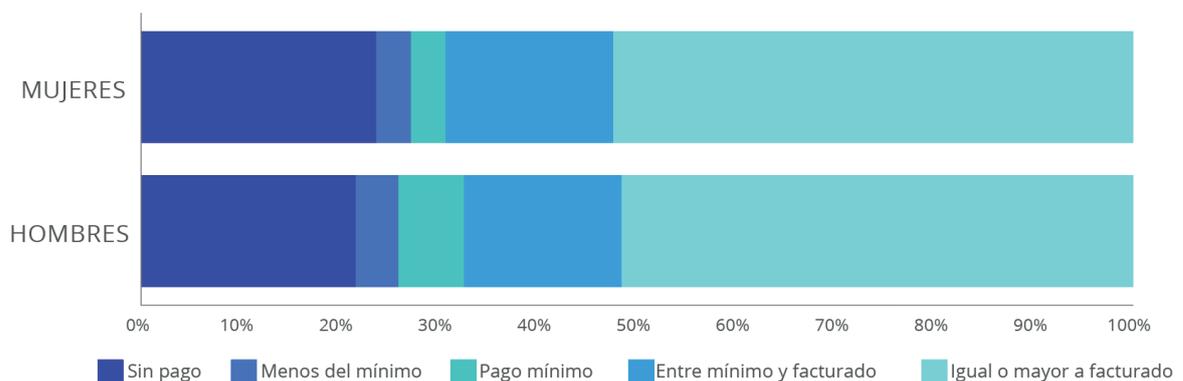
Datos a diciembre de 2024.

Fuente: CMF.

El análisis del servicio de la deuda en las obligaciones rotativas asociadas a emisores de tarjetas de crédito no bancarias indica que, a diciembre de 2024, en término de número de deudores (gráfico 17):

- La proporción de mujeres que dejó impaga su deuda facturada fue superior a la de hombres (24% v/s 22% respectivamente). Esto representa una mejora respecto del indicador de 2023, ya que en ese período estas cifras fueron 28% para hombres y mujeres.
- La proporción de hombres en los grupos que pagaron “menos del mínimo” es levemente mayor a la de mujeres (4% frente a 3%).
- Los hombres superaron a las mujeres entre los deudores que hicieron el “pago mínimo” (7% frente a 3% respectivamente), mientras que las mujeres superaron a los hombres en el porcentaje de deudores que pagaron “entre el mínimo y el monto facturado” (17% v/s 16%).
- Las mujeres superan levemente a los hombres en la proporción que canceló el 100% o más de su deuda facturada (52,5% v/s 51,7% respectivamente). Este indicador representa una mejora para las mujeres con respecto a 2023.

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



Datos a diciembre de 2024.

Fuente: CMF.

En términos del monto de deuda, la tabla 9 presenta la tasa de pago según sexo, definido como el porcentaje del monto facturado que fue efectivamente cancelado por los deudores. Se puede observar que, en promedio, 26,5% del monto total facturado a mujeres y 24,5% del monto total facturado a hombres quedó sin ser pagado. Esto representa una disminución de 5,7 p.p. para las mujeres y un aumento de 4,2 p.p. para los hombres, respecto de 2023. Las mujeres poseen un indicador favorable a partir del grupo superior a 50 años.

En relación con los pagos inferiores al monto mínimo, en promedio las mujeres cancelaron un porcentaje de su facturación superior a los hombres (11,8% frente a 8,8% respectivamente), mostrando diferencias en favor de la mujer en todos los tramos de edad. Por su parte, el pago mínimo realizado por mujeres alcanzó en promedio 16,1% de su deuda total (3,4 p.p. menos que en 2023), inferior al 18,1% de los hombres (1,9 p.p. más que en 2023). En cuanto a los pagos superiores al mínimo, pero inferior al total facturado, las mujeres pagaron en promedio un monto inferior a los hombres (32,8% frente a 36,4% respectivamente). Por último, en los pagos iguales o superiores al monto facturado, los hombres pagaron en promedio un 138,1% de su facturación, en tanto las mujeres pagaron un 120,3%. Estos porcentajes disminuyen sostenidamente con la edad.

Tabla 9: Pago mínimo y servicio de la deuda asociado a tarjetas de crédito no bancarias según edad y sexo. (monto pagado como porcentaje del monto facturado)

Tramo de edad	Facturado sin pagar		Pagos realizados							
			Pago menor al mínimo facturado		Pago mínimo		Pago superior al mínimo pero inferior al total		Pago igual o superior al total facturado	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
< 30 años	26,3	32,4	6,5	9,9	17,3	18,1	44,5	37,8	157,1	138,9
30 – 35 años	25,1	33,0	8,7	10,0	25,0	16,7	44,6	36,9	152,2	135,0
35 – 40 años	25,0	30,4	7,5	9,8	18,3	17,2	41,3	35,4	147,6	129,0
40 – 45 años	23,3	30,1	9,4	10,7	18,3	16,5	37,8	32,8	136,8	124,6
45 – 50 años	23,6	27,1	7,5	11,7	16,9	17,0	34,9	31,4	134,0	118,7
50 – 55 años	22,6	24,5	8,6	13,0	16,9	14,6	32,4	31,1	130,1	115,5
55 – 60 años	24,5	23,0	11,4	12,6	17,2	14,8	29,6	31,6	121,4	114,7
60 – 65 años	24,6	22,1	10,3	13,0	12,8	16,0	29,5	32,1	120,4	112,0
> 65 años	26,0	21,2	11,3	13,3	13,6	15,4	29,4	31,6	112,0	110,6
Promedio	24,5	26,5	8,8	11,8	18,1	16,1	36,4	32,8	138,1	120,3

Cifras a diciembre de 2024.
Fuente: CMF.

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

La tabla 10 presenta un análisis por sexo de los créditos que han sido objeto de reestructuración en el sector de emisores de tarjetas de crédito no bancarios. Las reestructuraciones corresponden a productos otorgados para pagar (parcial o completamente) créditos con deterioro en el cumplimiento de pago.

A diciembre de 2024, la relación entre el número de hombres y mujeres con obligaciones reestructuradas indica que, por cada deudor hombre que solicitó reestructuración de su deuda, 2,5 mujeres también lo hicieron. Igual valor se observa para la deuda con mora de 90 días o más, mientras que para la deuda con mora menor a 90 la cifra llega a 2,4 (anexo 6). Estos indicadores son mayores a los de 2023 y muestran una tendencia al alza respecto de 2020. Se observa además que, a diciembre de 2024, por cada 1.000 deudores reestructurados con mora menor a 90 días las mujeres superaban a los hombres en todos los tramos de edad, siendo más fuerte dicha diferencia en los grupos menores de 40 años. Lo mismo ocurre con la reestructuración de la mora de 90 días o más. No obstante, en ambos sexos se observó una disminución en el número de deudores reestructurados con respecto a 2022, para todos los tramos de edad hasta los 60 años.

Los periodos de impago previos a la reestructuración de la deuda casi no difieren entre hombres y mujeres en ambos tramos de mora. Así, la reestructuración para la mora de 90 días o más se produce en el día 134 para los hombres y 133 para las mujeres, cifras levemente inferiores a 2023. Las diferencias favorables a las mujeres se marcan en los grupos etarios, con excepción del grupo entre 55 y 60 años. Para obligaciones con mora inferior a 90 días, las reestructuraciones se producen en torno al día 33 para hombres y mujeres. Las cifras también indican que, a partir de los 45 años, el número de días de mora al momento de solicitar la reestructuración disminuye más notoriamente en hombres que en mujeres en el caso de la mora menor a 90 días, pero se atenúa en ambos casos para la mora de 90 días o más, especialmente para las mujeres.

Respecto a los plazos de las obligaciones reestructuradas, se observa que no existen diferencias significativas entre hombres y mujeres (promedio de 16 meses), y sin mayores diferencias por tramo de edad (diferencia de 1 mes en algunos tramos, favorables mayormente a los hombres). No obstante, para ambos sexos el plazo de la reestructuración aumenta con la edad del deudor.

Tabla 10: Reestructuración de obligaciones asociadas a tarjetas de crédito no bancarias según sexo.

	Deudores reestructurados (morosos por cada 1.000 deudores)		Días promedio de mora antes de reestructuración		Plazo de reestructuración (meses)		
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	
Mora menor a 90 días	Inferior a 30 años	52	91	34	34	12	11
	30 - 35 años	70	112	35	35	13	13
	35 - 40 años	83	126	36	35	14	15
	40 - 45 años	99	127	35	35	16	16
	45 - 50 años	108	131	33	33	16	17
	50 - 55 años	109	132	33	32	17	18
	55 - 60 años	109	128	31	31	18	19
	60 - 65 años	107	119	30	30	19	19
Mora de 90 días o más	Mayor de 65 años	100	125	27	28	21	20
	Inferior a 30 años	22	37	135	133	14	14
	30 - 35 años	30	51	136	134	16	16
	35 - 40 años	38	55	134	133	17	18
	40 - 45 años	40	52	135	132	19	18
	45 - 50 años	42	49	135	133	18	19
	50 - 55 años	40	47	133	132	19	20
	55 - 60 años	39	43	133	133	19	20
60 - 65 años	35	39	133	132	21	21	
Mayor de 65 años	26	30	132	131	22	22	

Cifras a diciembre de 2024.
Fuente: CMF.

IV.4 Acceso a productos de ahorro e inversión¹⁹

75,8% de los adultos del país mantiene instrumentos de ahorro, destacando una tenencia significativamente mayor en las mujeres (tabla 11).

Tabla 11: Tenencia de instrumentos de ahorro según sexo.
(tenedores de instrumentos sobre población adulta de cada sexo)

Tipo de institución	Hombres	Mujeres	Ambos sexos	Brecha = Mujeres-Hombres (p.p.)
Bancos	66,6%	80,4%	73,6%	13,9
Cooperativas	5,4%	7,9%	6,7%	2,6
Fondos Mutuos (FFMM)	12,6%	11,9%	12,2%	-0,7
Bancos y cooperativas	68,7%	82,7%	75,8%	14,0

Cifras a diciembre de 2024 para Bancos y Cooperativas, y a septiembre 2024 para FFMM. Se consignan clientes únicos por tipo de institución. Se incluyen, cuentas de ahorro a plazo, cuentas para la vivienda, depósitos a plazo y aportantes de FFMM.
Fuente: CMF.

a. Sector bancario

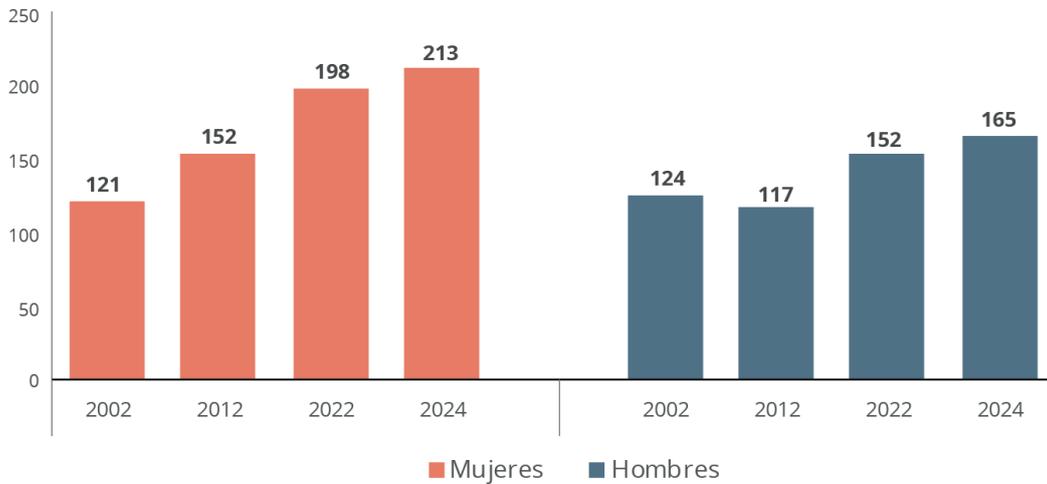
Durante las últimas dos décadas, el número de instrumentos de ahorro bancario²⁰ mantenido por las mujeres ha sido superior al número de instrumentos mantenido por los hombres. Lo anterior se da en la mayoría de los productos de ahorro, especialmente en aquellos con menores exigencias para su contratación.

A pesar de lo anterior, persiste la brecha en monto acumulado y saldo promedio de ahorro, consistente con los menores ingresos y las menores tasas de participación y ocupación laboral de las mujeres. A diciembre de 2024 existían 2,13 instrumentos de ahorro por mujer adulta, cifra superior a los 1,65 instrumentos por hombre adulto (gráfico 18).

19/ Para efectos de este Informe, los productos de ahorro considerados son los depósitos a plazo, las cuentas de ahorro a plazo, las cuentas de ahorro para la vivienda y los ahorros previsionales voluntarios (APV) bancarios. Los productos de inversión se restringen a fondos mutuos.

20/ Corresponden a depósitos a plazo, cuentas de ahorro a plazo, cuentas de ahorro para la vivienda y Ahorro previsional voluntario (APV) bancario.

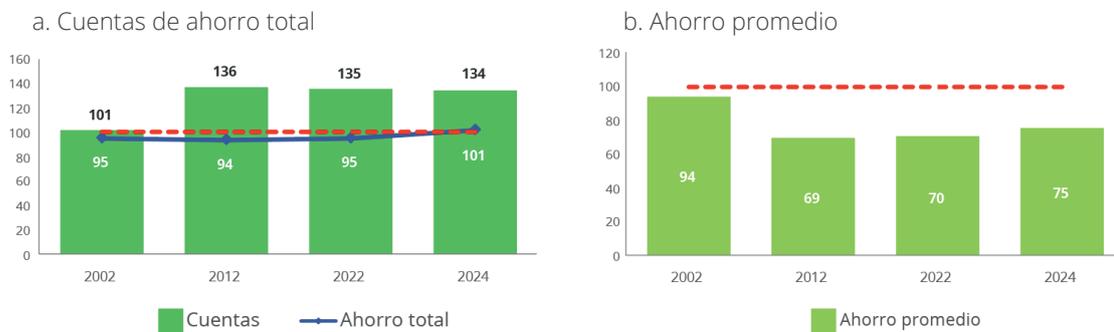
Gráfico 18: Ahorro bancario, cobertura poblacional según sexo.
(instrumentos de cada sexo sobre 100 adultos de cada sexo)



Cifras a diciembre de cada año.
Fuente: CMF.

En la banca, el número global de cuentas de ahorro contratadas por personas naturales sobrepasó los 31 millones en 2023, cifra mayor que la población total del país. En tanto, el número de cuentas asociadas a mujeres supera al de los hombres en 34 p.p., lo que se expresa tanto a nivel global (gráfico 19.a), como a nivel de los productos específicos más relevantes (gráfico 20). Junto a ello, la brecha en el monto total ahorrado desapareció en 2024, alcanzando los 6 p.p., lo que redujo la brecha de saldo promedio de ahorro a 25 p.p. (gráfico 19.b).

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

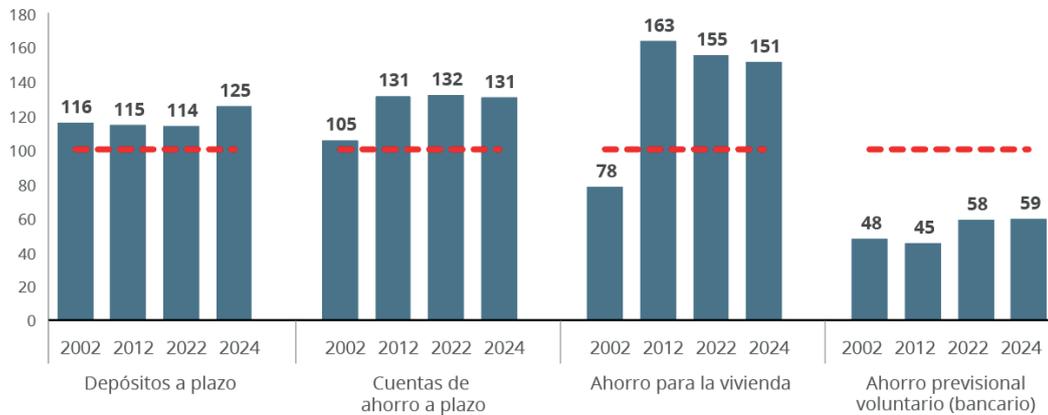


Datos a diciembre de cada año. En ambos gráficos, línea roja punteada corresponde a paridad. Las cuentas de ahorro corresponden a todos los instrumentos de ahorro bancario descritos en este informe.
Fuente: CMF.

A nivel de productos, persiste una brecha de acceso en el ahorro previsional voluntario bancario (41 p.p.), la cual se mantuvo con respecto de 2023 (gráfico 20). Esto es concordante con la brecha existente en la industria de APV a nivel nacional²¹.

21/ Según datos de la Superintendencia de Pensiones, para septiembre de 2024 del total de ahorrantes con APV 58% eran hombres y 42% eran mujeres, lo que entrega una razón de 74 mujeres por cada 100 hombres. Los ahorrantes de APV bancario representaban el 0,02% y 0,01% del total de ahorrantes en APV, respectivamente.

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



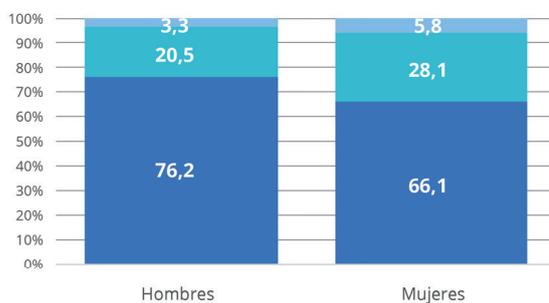
Datos a diciembre de cada año. La línea roja punteada corresponde a paridad.
Fuente: CMF.

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

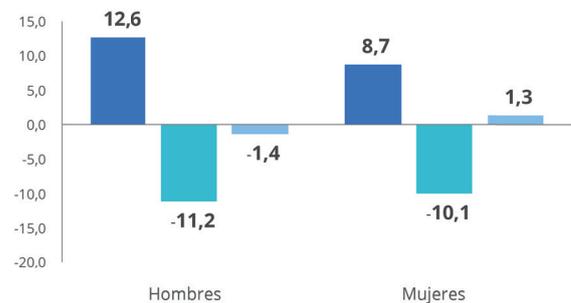
En la cartera de instrumentos de ahorro, los depósitos a plazo son el producto que concentra los mayores saldos para hombres y mujeres. Sin embargo, estos tienen una importancia relativa significativamente mayor en los hombres, mientras que las cuentas de ahorro tienen mayor peso relativo para las mujeres (gráfico 21.a). Entre 2002 y 2024, los depósitos a plazo fueron ganando terreno en ambos grupos; en tanto, las cuentas de ahorro para la vivienda experimentaron un crecimiento en las mujeres y una disminución en los hombres (gráfico 21.b).

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

a. Participación
(porcentaje del ahorro total de cada sexo)



b. Variación de participación
(puntos porcentuales)



■ Depósitos a plazo ■ Ctas. de ahorro a plazo ■ Ctas. de ahorro para la vivienda

Cifras a diciembre de 2024. Se excluye el ahorro previsional voluntario bancario por representar menos del 0,01% del saldo total de depósitos. En b), variación con respecto a diciembre de 2002.
Fuente: CMF.

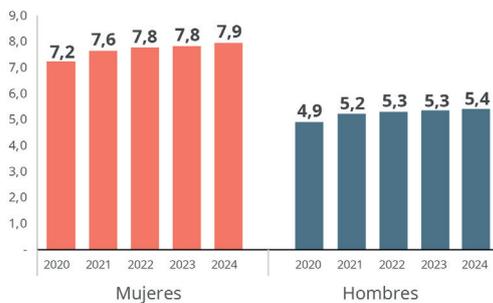
b. Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

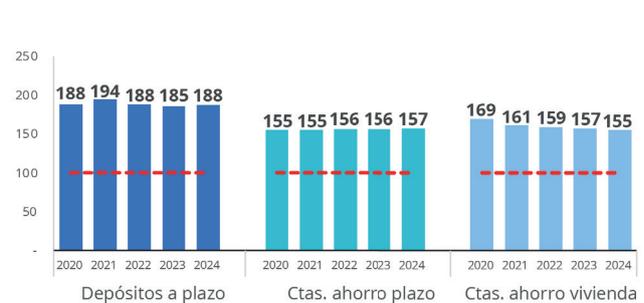
En las cooperativas, la cobertura poblacional favorece a las mujeres, a pesar de que el nivel de cobertura es notoriamente menor a la observada en el sector bancario (Gráfico 22.a, compárese con gráfico 18). Entre 2020 y 2024, el número de ahorrantes mujeres por cada 100 ahorrantes hombres pasó desde 155 a 154 (gráfico 22.c), lo que se explica básicamente por la disminución de cobertura en las cuentas de ahorro para la vivienda (gráfico 22.b). No existe brecha en el ahorro promedio de las mujeres con respecto al de los hombres (gráfico 22.d)

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

a. Cobertura poblacional



b. Brecha por producto



c. Brecha en ahorrantes y ahorro total



d. Brecha en ahorro promedio



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

Fuente: CMF.

c. Fondos mutuos²²

En esta edición, se incorporan por primera vez estadísticas de Fondos Mutuos (FFMM) como una forma de visibilizar las brechas de participación, cobertura y distribución por riesgo entre hombres y mujeres, sobre este instrumento de inversión.

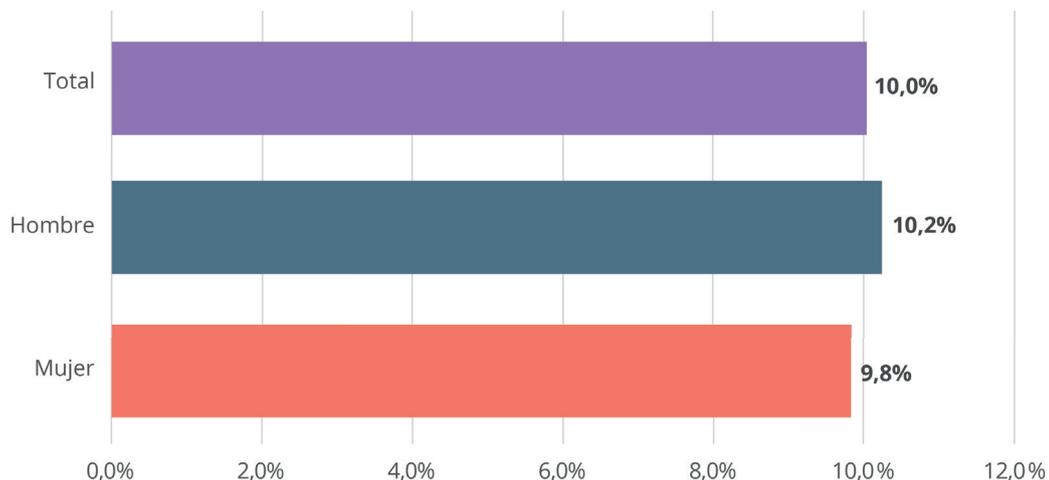
Los fondos mutuos (FFMM) son clave en la economía al facilitar la inversión, diversificar riesgos y democratizar el acceso a los mercados financieros. Contribuyen a la liquidez y estabilidad del sistema, fomentan el ahorro a largo plazo y canalizan recursos hacia sectores productivos. También promueven la inclusión financiera, al permitir acceso a mercados globales sin necesidad de invertir grandes montos.

Los FFMM en Chile registraba más de 2 millones de inversionistas (RUT únicos) en septiembre 2024, de los cuales el 49,7% corresponde a mujeres.

Al cierre de septiembre de 2024, los partícipes tenían invertidos 33,2 millones de millones de pesos, equivalente al 11% del PIB de ese año. De este total, el 42% correspondía a inversiones realizadas por mujeres. El monto promedio invertido por hombres fue de 18,2 millones de pesos, mientras que el de las mujeres fue de 13,4 millones de pesos.

La cobertura poblacional total de este producto es de 10,0%, lo que implica que un 10% de la población del país posee al menos un fondo mutuo (Gráfico 23). La cobertura es levemente superior en hombres, con una diferencia de 0,4 p.p. respecto a las mujeres.

Gráfico 23: Cobertura población de fondos mutuos.
(número de partícipes únicos sobre población total, porcentaje) (1) (2) (3)



(1) El levantamiento de información efectuado logró una cobertura de 100% de las Administradoras Generales de Fondos (AGF).

(2) La información correspondiente a los partícipes personas naturales incluye únicamente a aquellos que invierten directamente en las AGF, excluyendo a los partícipes cuyas inversiones se canalizan a través de cuentas ómnibus.

(3) El total de RUT únicos registrados en los registros administrativos fue de 2.014.062 personas naturales.

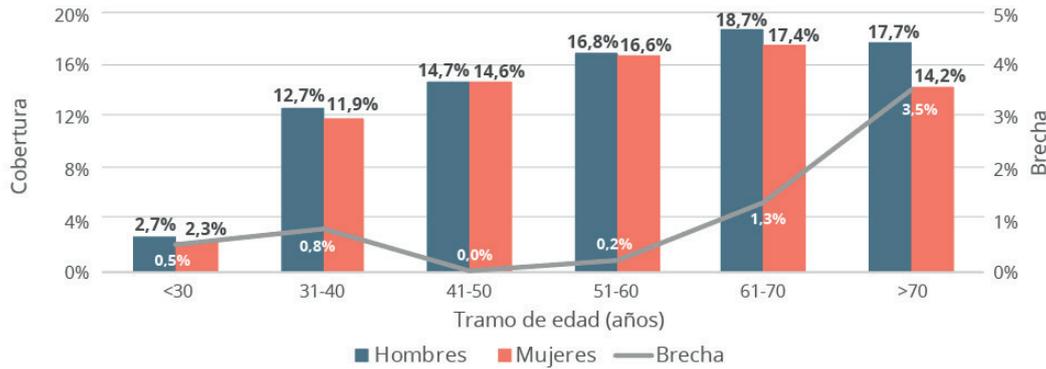
Fuente: CMF e Instituto Nacional de Estadísticas.

22/ Esta sección muestra estadísticas sobre FFMM vinculados a personas naturales. La información proviene de datos administrativos recopilados por la CMF, abarcando la totalidad de las AGF del país. Un fondo mutuo es un instrumento de inversión colectivo conformado por los aportes de personas naturales y jurídicas, denominadas partícipes o aportantes, destinados a la inversión en valores y bienes permitidos por la Ley Única de Fondos (Ley N° 20.712).

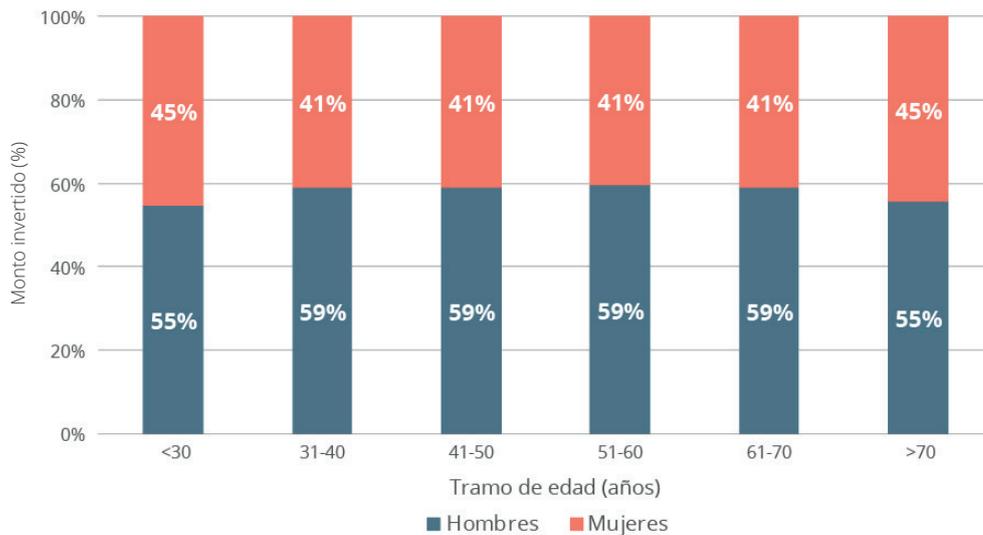
La cobertura poblacional de FFMM aumenta con la edad, alcanzando su nivel más alto en el grupo de 61 a 70 años. En términos generales, no se observan diferencias significativas entre hombres y mujeres, salvo en los tramos sobre 60 años. La mayor brecha se presenta en los mayores de 70 años, con una diferencia de 3,5 p.p. a favor de los hombres, aunque en este grupo etario las mujeres representan una mayor proporción de la población (58% frente al 50% en otros tramos de edad) (Gráfico 24).

Gráfico 24: Fondos mutuos por tramo de edad (1).

a. Cobertura poblacional por tramo etario y sexo



b. Montos invertidos desagregados por edad y sexo



(1) Para este análisis se utilizó el 94,1% del total de RUT únicos, de los cuales se tiene información de edad. Para la cobertura poblacional, se distribuyeron los RUT sin edad de acuerdo con la distribución que subyace a la muestra con edad.
Fuente: CMF e Instituto Nacional de Estadísticas.

En los niveles más bajos de ingresos (inferiores a \$1 millón), la proporción de mujeres que invierten en FFMM es superior a la de los hombres (Gráfico 25.a). En contraste, en los tramos de ingresos superiores a \$1 millón, la tendencia se invierte, con una proporción de hombres mayor a la de las mujeres. Cabe señalar que, sobre este umbral, los hombres pasan a representar la mayoría de los partícipes, por cuanto acceden con mayor frecuencia a estos productos de inversión.

El 53,8% de los partícipes en FFMM percibe ingresos inferiores a \$1 millón (Gráfico 25.b), con una mayor proporción de mujeres (30,2%) que de hombres (23,6%). Esta diferencia de 6,6 p.p. constituye la brecha más amplia en términos de participación por nivel de ingresos. Para este grupo, este tipo de instrumento se presenta como una vía accesible para canalizar

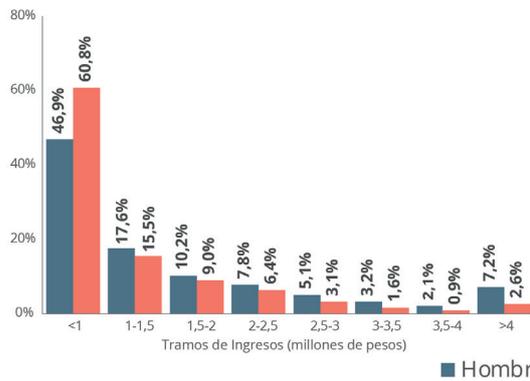
el ahorro e ingresar al mercado de capitales, permitiendo invertir montos reducidos (por ejemplo, a través de instrumentos como el APV). En este segmento, los montos promedio invertidos por mujeres (Gráfico 25.c) son de 3,9 millones de pesos (para ingresos inferiores a 500 mil pesos) y 4,9 millones de pesos (para ingresos entre 500 mil pesos y 1 millón de pesos), con medianas de 131 mil pesos y 124 mil pesos, respectivamente; cifras que superan tanto en promedio como en la mediana a las registradas por los hombres.

En contraste, solo el 8,9% de los partícipes se encuentra en el segmento de mayores ingresos (superiores a \$3 millones), donde los hombres representan el 6,3% y las mujeres apenas el 2,6%. En este grupo, los montos promedio invertidos por los hombres superan a los registrados por las mujeres, reflejando una mayor capacidad de inversión asociada a niveles más altos de ingreso y patrimonio.

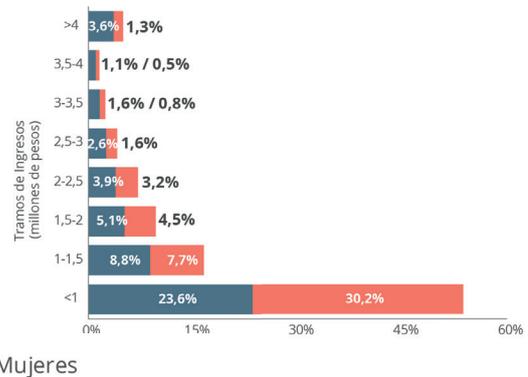
Al analizar la distribución de los montos invertidos por nivel de ingresos (Gráfico 25.d), se observa que la participación de las mujeres en los montos invertidos disminuye a medida que aumenta el nivel de renta. En el segmento de ingresos menor a 1 millón de pesos, las mujeres concentran el 62% de los montos invertidos, mientras que, en el grupo de ingresos superiores a 4 millones de pesos, su participación cae a 21%. Este patrón sugiere que las brechas de ingresos y patrimonios entre géneros podrían limitar la capacidad de inversión de las mujeres.

Gráfico 25: Fondos mutuos por ingreso (1).

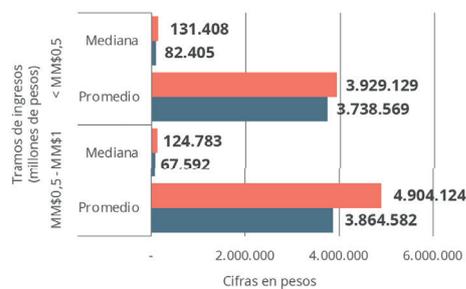
a. Distribución de partícipes en fondos mutuos por tramo de ingreso y sexo (partícipes únicos por tramo de ingreso sobre el total de partícipes únicos del sexo, porcentaje)



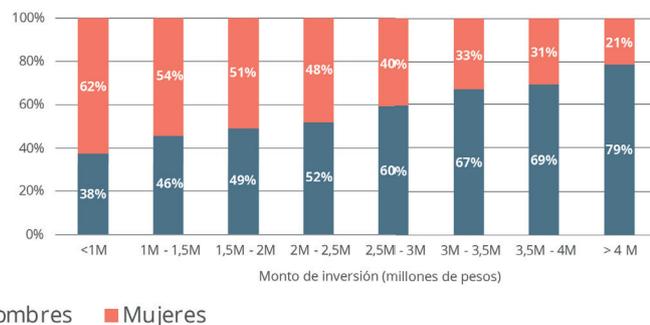
b. Distribución de partícipes en fondos mutuos por tramo de ingreso y sexo (partícipes únicos por tramo de ingreso sobre el total de partícipes únicos, porcentaje)



c. Promedio y mediana de montos invertidos desagregados por renta inferior a \$MM 1 y sexo



d. Montos invertidos desagregados por renta y sexo



(1) Para este análisis se utilizó el 87,4% del total de RUT únicos, de los cuales se tiene información de ingresos. Para completar el 100% de los RUT únicos con información de ingresos, se distribuyeron los RUT sin ingresos de acuerdo con la distribución que subyace a la muestra con ingresos.

Fuente: CMF.

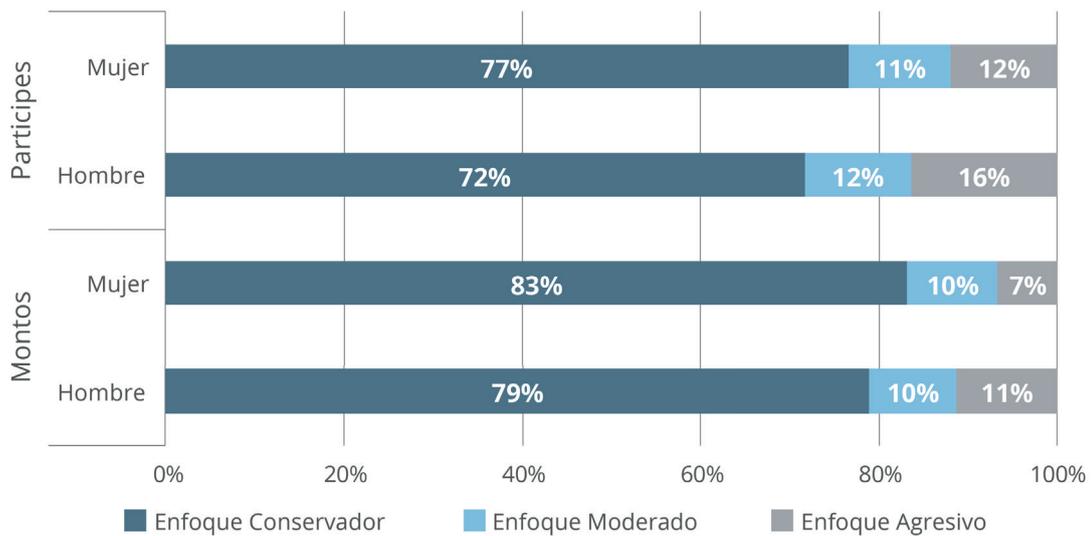
Finalmente, para agrupar los diferentes tipos FFMM de acuerdo con el riesgo asociado, se consideran tres categorías²³:

- (a) Enfoque Conservador: incluye los fondos mutuos que invierten en instrumentos de deuda y los instrumentos balanceado conservador;
- (b) Enfoque Moderado: incluye los fondos mutuos balanceados moderado y los estructurados;
- (c) Enfoque Agresivo: incluye los fondos mutuos accionarios nacional e internacional y los instrumentos balanceado agresivo.

Si bien los antecedentes revelan que los partícipes de FFMM se inclinan mayoritariamente por estrategias conservadoras, se observa una mayor proporción de mujeres respecto de hombres con este perfil de inversión. En concreto, el 77% de las mujeres invierte en fondos con un perfil de riesgo bajo, en comparación con el 72% de los hombres (Gráfico 26).

Este comportamiento también se refleja en los montos invertidos, donde el 83% de los recursos de inversión de las mujeres se destinan a fondos de menor riesgo, mientras que, en el caso de los hombres, este porcentaje es del 79%. Por otro lado, solo un 7% de las mujeres opta por estrategias de inversión más agresivas, lo que sugiere una mayor aversión al riesgo en relación con los hombres.

Gráfico 26: Partícipes y monto de inversión según riesgo y sexo.
(número de partícipes para cada tipo de fondo, monto invertido por cada tipo de fondo, porcentaje) (1)



(1) Para este análisis se utilizó el 100% del total de partícipes clasificados de acuerdo con las tres categorías de riesgo asociado.
Fuente: CMF.

23/ En el Libro de códigos: Base Clasificación Fondos y Tipo de Inversionista (CMF, 2025), se define la categoría "familia de estudios", referente a la clasificación principal del fondo para estudios de la industria. Las categorías son: 0 - Accionario internacional, 1 - Accionario nacional, 2 - Balanceado agresivo, 3 - Balanceado conservador, 4 - Balanceado moderado, 5 - Deuda < 365 días, 6 - Deuda < 90 días, 7 - Deuda > 365 días, 8 - Estructurados, 9 - Inversionistas calificados, 10 - No aplica y 11 - Otros. Para la definición de estas tres categorías, se excluyen las categorías 9, 10 y 11.

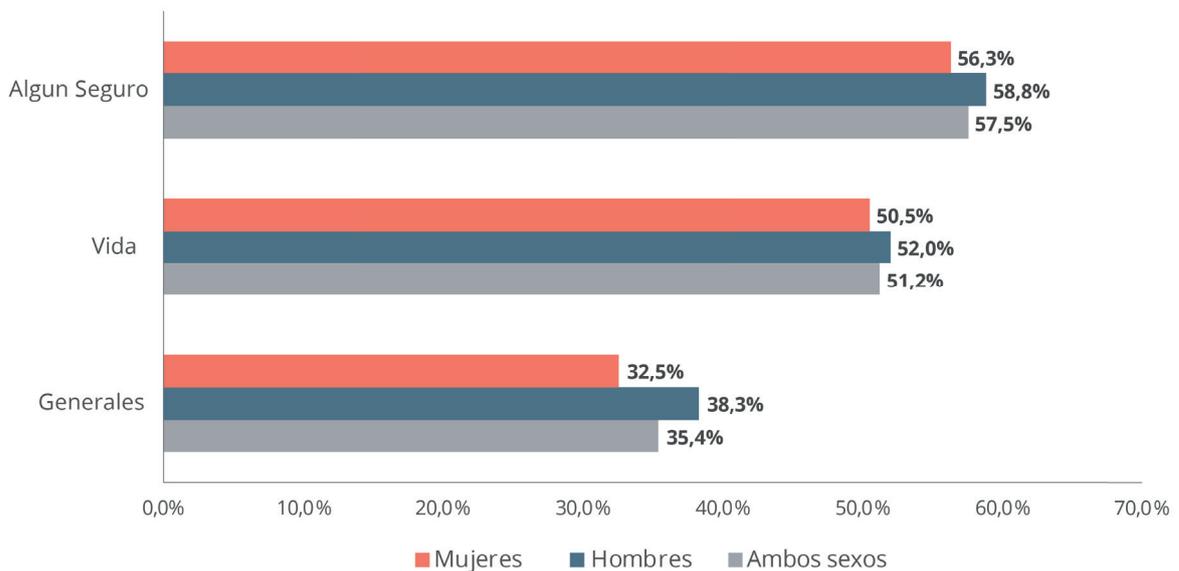
IV.5 Seguros y brechas de género

En la industria de seguros, la proporción de mujeres aseguradas es inferior a la de hombres, con una brecha que se acentúa a partir de los 50 años. No obstante, esta tendencia se revierte en los tramos de ingresos inferiores a 750 mil pesos, donde la participación de mujeres aseguradas supera a de los hombres.

La cobertura poblacional²⁴ de algún seguro alcanzó el 57,5% de la población en septiembre 2024 (Gráfico 27), cifra menor en 3,8 p.p. a la observada en septiembre 2023²⁵; la disminución se genera principalmente por el término de vigencia de las pólizas de COVID. Por su parte, la cobertura en seguros generales fue similar a la observada en septiembre 2023.

La cobertura poblacional de seguros de mujeres es inferior a la de hombres, tanto para los productos provistos por compañías de seguros de vida (-1,5 p.p.), como para los asociados a compañías de seguros generales (-5,7 p.p.) (Gráfico 27).

Gráfico 27: Cobertura poblacional de seguros según tipo de compañía y sexo.
Datos a septiembre de 2024 (número de asegurados sobre población total del país)



Fuente: CMF.

Al excluir de la cobertura poblacional los seguros de carácter “obligatorio” (SOAP para vehículos, desgravamen de consumo e hipotecario, seguro de cesantía para colocaciones e incendio para comunidades habitacionales), la tasa de asegurados se reduce al 50,4%. Los seguros de vida alcanzan una cobertura de 44,3% y los seguros generales de 25,3%. La brecha por género se reduce a -0,8 p.p. en los generales y en los de vida se mantiene en -1,8 p.p.

24/ Para la cobertura poblacional se utilizaron las proyecciones de población para el año 2024 (20.086.377 personas) publicadas por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

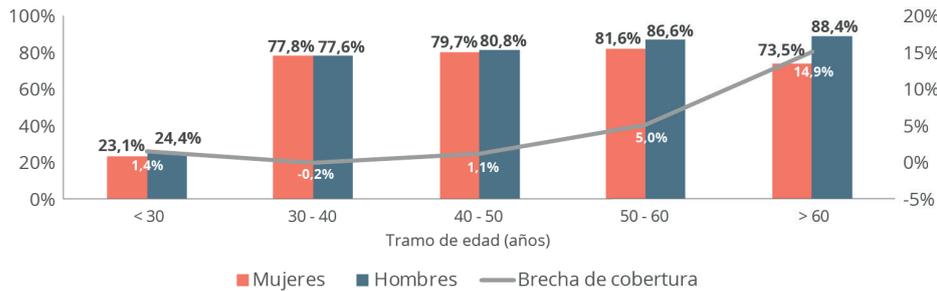
25/ Es importante señalar que las cifras de 2023 utilizadas en el Informe de Género 2024 eran provisionales, y algunas de ellas fueron rectificadas posteriormente. Además, el levantamiento de información cubrió el 96,8% del total de compañías a la fecha de publicación. En contraste, la variación interanual mencionada en este apartado se calculó con el 100% de las compañías a septiembre de 2023, incorporando dichas rectificaciones.

Seguros según edad y sexo

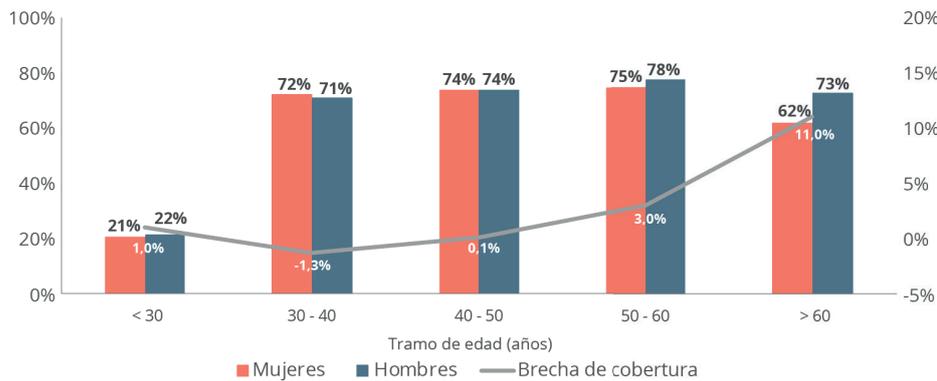
La cobertura poblacional de seguros es mayor en hombres que en mujeres en casi todos los tramos etarios²⁶ (Gráfico 28.a). Esta brecha se amplía a mayor edad de los asegurados²⁷, y es especialmente notoria en los seguros generales, donde supera los 17 p.p. en los mayores de 60 años (Gráfico 28.c). En los seguros de vida (Gráfico 28.b), la brecha de género es menor, aunque muestra una tendencia creciente a partir de los 40 años.

Gráfico 28: Asegurados según edad y sexo, datos a septiembre de 2024.

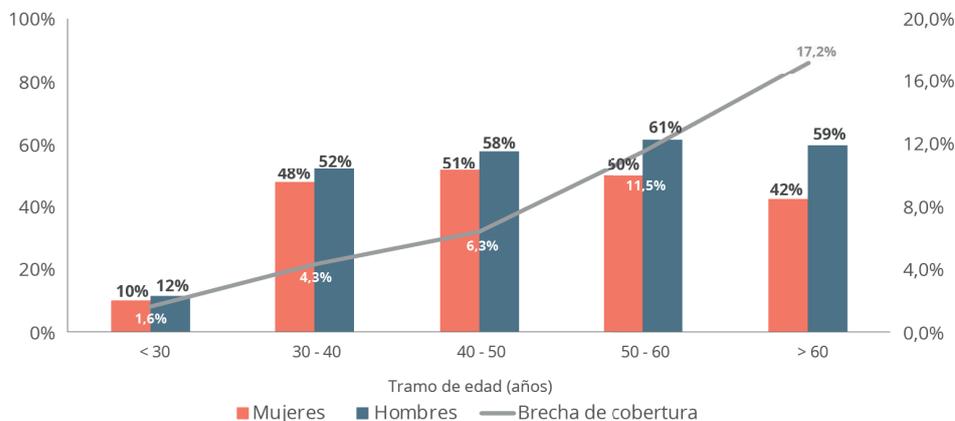
a. Cobertura poblacional de seguros por tramo etario y sexo (número de asegurados sobre población del país)



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



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



Fuente: CMF.

26/ De acuerdo con las proyecciones de población para el año 2024 publicadas por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), los menores a 30 años son 8.094.088 de personas.

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

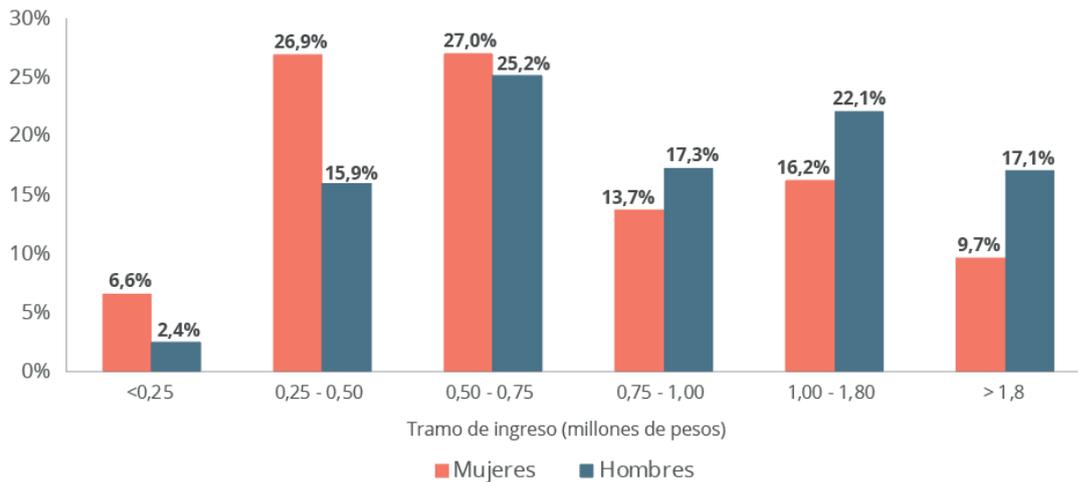
Seguros según ingreso y sexo²⁸

En los niveles más bajos de ingresos (inferiores a \$750 mil), la proporción de mujeres aseguradas es superior a la de los hombres (Gráfico 29.a). Esto se debe, en parte, a una mayor concentración de seguros de Desgravamen de Consumo en ese nivel de ingresos. En contraste, en los tramos de ingresos más altos (superiores a \$750 mil), la tendencia se invierte, con una proporción de hombres asegurados que supera por 5,6 p.p. en promedio a la de las mujeres. Cabe señalar que sobre este umbral, los hombres pasan a representar la mayoría de los asegurados, por cuanto acceden con mayor frecuencia a seguros vinculados a productos financieros.

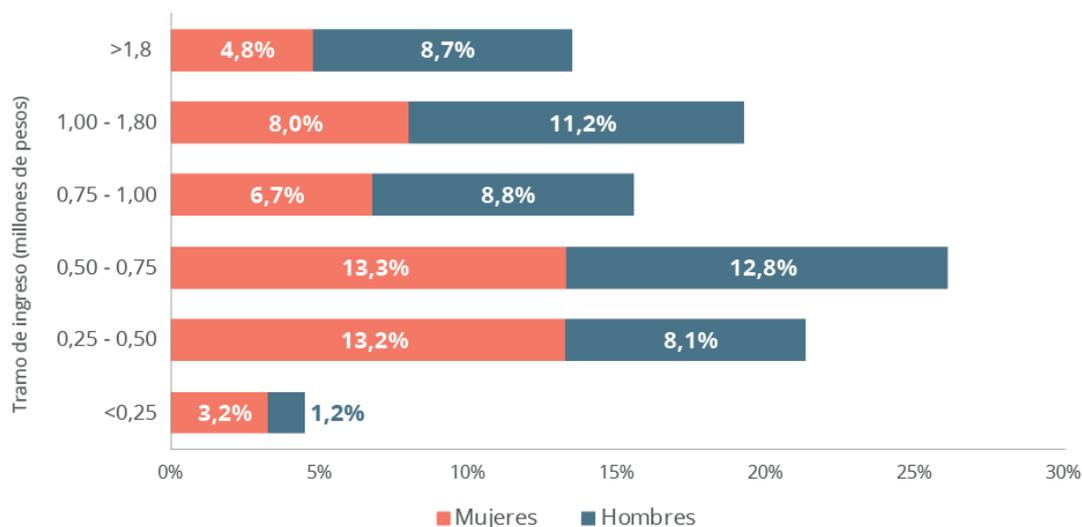
El 47,4% de los asegurados percibe ingresos entre \$250 mil y \$750 mil (gráfico 29.b), con una mayor concentración de mujeres (26,5%) frente a hombres (20,9%). Solo el 13,5% de los asegurados se encuentra en el segmento de ingresos más altos (superiores a \$1,8 millones), 4,8% son mujeres y 8,7% hombres, representando la brecha más amplia a nivel de ingresos (3,9 p.p.).

Gráfico 29: Asegurados según ingreso y sexo, datos a septiembre de 2024.

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



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



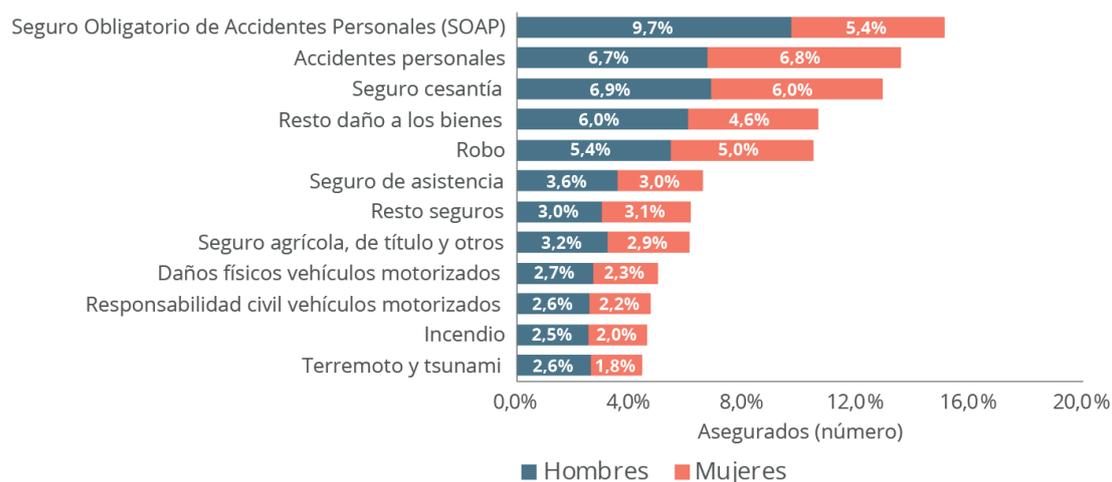
Para este análisis se utilizó el 78,1% del total de RUT únicos, de los cuales se tiene información de ingresos.
Fuente: CMF.

Seguros por ramos y sexo²⁹

- En los seguros generales (Gráfico 30.a), los principales ramos son SOAP, accidentes personales y cesantía, que en conjunto representan el 41,5% del total de asegurados. De este porcentaje, el 23,3% corresponde a hombres y el 18,3% a mujeres³⁰.
- En los seguros de vida (Gráfico 30.b), los principales ramos utilizados son desgravamen de consumo, incapacidad o invalidez y salud que, en conjunto, representan el 68,8% del total de asegurados. La distribución entre hombres y mujeres es similar (34,5% y 34,3%, respectivamente³¹).
- Destaca el ramo asociado a seguros de desgravamen de consumo, el que representa el 31,7% del total de asegurados. En este ramo, la proporción de mujeres (16,0%) es ligeramente superior a la de los hombres (15,7%), diferencia que se explica por la mayor concentración de mujeres respecto de hombres en el tramo de ingresos inferiores a \$750 mil. Adicionalmente, se observa una mayor proporción de mujeres respecto de hombres en los tramos de menores de 35 años y mayores de 65 años.

Gráfico 30: Asegurados según ramos de seguros³² y sexo, datos a septiembre de 2024.

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



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

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

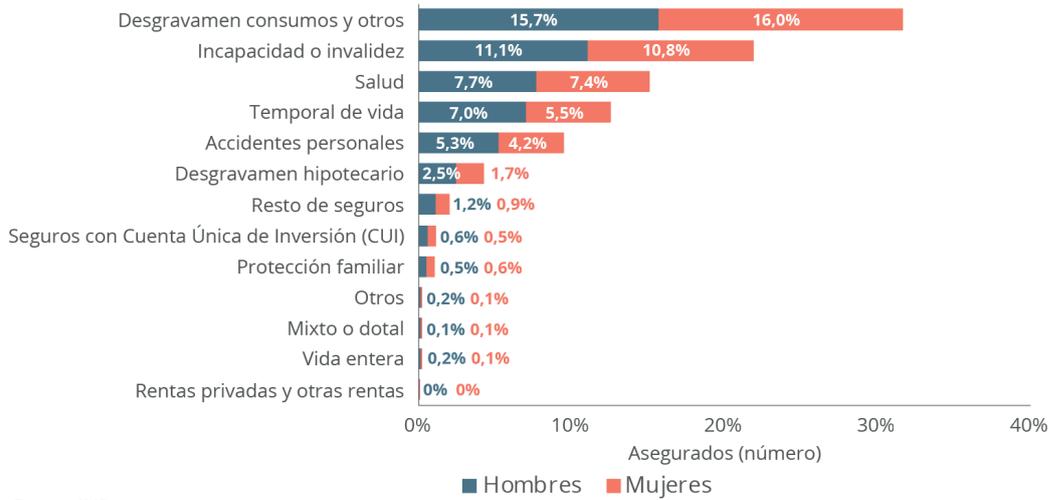
• En Seguros de Vida, los ramos de seguros comprenden las clasificaciones Individuales, Colectivos y Masivos. Además, la agrupación "Resto Seguros" comprende los ramos "Dotal puro o Capital Diferido", "Asistencia" y "SOAP".

30/ Al comparar con el año 2023, se observa que estos ramos continúan siendo los más representativos, manteniendo tanto sus magnitudes como su orden de importancia.

31/ Al comparar con septiembre de 2023, se observa que tanto las magnitudes como el orden de relevancia de estos ramos se mantienen sin variaciones significativas.

32/ Para las distribuciones por ramo se utiliza el total de asegurados de los datos administrativos levantados - 86.152.966 asegurados personas naturales - los que se distribuyen en 57.661.030 asegurados en compañías de seguros de vida y 28.491.936 asegurados en compañías de seguros generales.

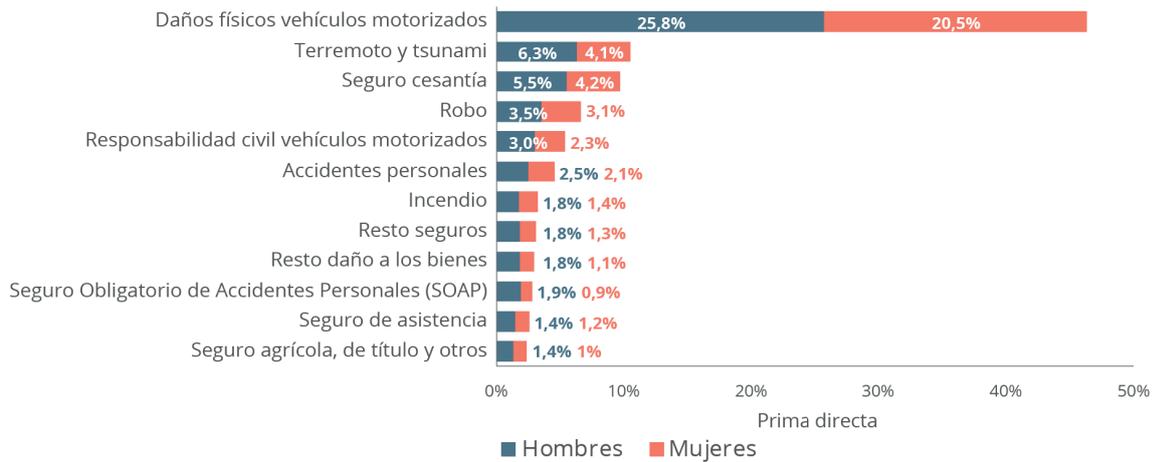
b. Asegurados por ramo de seguros de vida y sexo
(número de asegurados de cada sexo sobre asegurados totales)



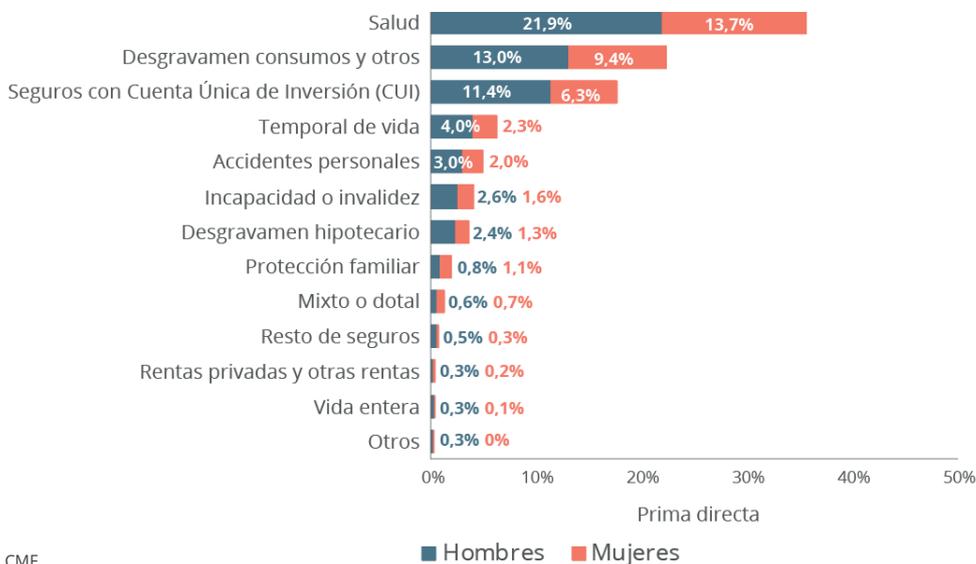
Fuente: CMF.

Gráfico 31: Primas directa según sexo y ramos de seguros, datos a septiembre de 2024.

a. Prima directa por ramos de seguros generales y sexo
(prima directa de cada sexo sobre primas totales de cada sexo)



b. Prima directa por ramos de seguros de vida y sexo
(prima directa de cada sexo sobre primas totales de cada sexo)



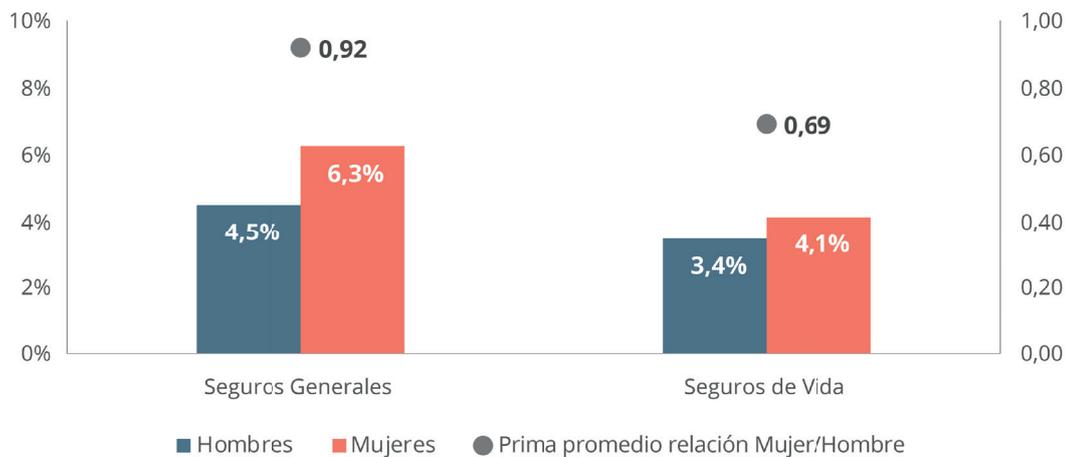
Fuente: CMF.

Contratantes-asegurados y prima promedio según sexo

En los seguros generales, el 6,3% de las pólizas cuyos asegurados son mujeres fueron contratadas por un tercero, mientras que en el caso de los hombres este porcentaje alcanza el 4,5% (Gráfico 32). En los seguros de vida, la diferencia es menor, 4,1% de los seguros destinados a mujeres tienen un contratante distinto, en comparación con el 3,4% en el caso de los hombres.

En otro alcance, se observa que la prima promedio de los seguros contratados por hombres es superior a la de las mujeres tanto en seguros generales como en seguros de vida (Gráfico 32). La mayor brecha se observa en los seguros de vida. Los dos resultados previos son consistentes con fenómenos asociados a dependencia económica, tasas de participación laboral y diferenciales de ingreso.

Gráfico 32: Personas naturales donde el asegurado es diferente del contratante (barras) y relación prima promedio mujeres a los hombres (puntos grises), según tipo de compañía y sexo.



Cifras a septiembre de 2024.
Fuente: CMF.

V. Conclusiones

Por más de 20 años la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ha producido y divulgado estadísticas de acceso a servicios financieros desagregadas por sexo, así como de participación femenina y brechas salariales al interior de las empresas financieras y emisoras de valores.

La participación laboral de las mujeres en Chile en 2024 alcanzó el 52,7% en diciembre de 2024, mostrando un aumento significativo desde 2002, aunque aún por debajo de la participación masculina (71,9%). Por su parte, el desempleo femenino se mantuvo alto, superando el 9% por segundo año consecutivo.

En general, la participación de las mujeres en puestos directivos de las empresas privadas es menor que la de los hombres, y el cierre de dichas brechas avanza lentamente. Los resultados recientemente publicados en el informe “The Global Gender Gap Report 2025” del Foro Económico Mundial, muestran que Chile retrocede en su posición general principalmente por la dimensión de participación económica, donde se ubica en el percentil más bajo del grupo de alto ingreso. En cuanto a la participación de mujeres en cargos directivos, Chile se encuentra en el cuartil más bajo frente a las economías del Global Gender Diversity (con una mediana de 17% vs 36,4% de las economías incluidas en la medición 2024). No obstante, las últimas cifras disponibles dan cuenta de un aumento lento en la participación de mujeres en posiciones directivas y gerenciales en las sociedades emisoras de valores de oferta pública.

La totalidad de la población adulta del país tiene cuentas de administración del efectivo provistas principalmente por bancos, con brechas de género poco significativas (0,2 p.p.), aunque persisten diferencias por tipo de instrumento y saldos mantenidos.

En la banca, entre el 45% y 50% de la población en edad de trabajar mantiene operaciones de crédito vigentes, sin que se adviertan brechas de género significativas en el acceso. En las cooperativas de ahorro y crédito la participación relativa de las mujeres es mayor que la de los hombres. Asimismo, la tenencia de créditos asociados a tarjetas de crédito no bancarias sigue siendo significativamente mayor entre las mujeres. En las mutuarías, las mujeres aumentan su participación relativa, tanto en número como en monto, pero las brechas siguen siendo mayores que en otras industrias.

Se observan diferencias significativas entre hombres y mujeres en las variables nivel de deuda, carga financiera y apalancamiento, que muestran decisiones más prudentes en las mujeres. Asimismo, los indicadores de mora y reestructuración de deuda muestran, en general, que las mujeres mantienen un mejor comportamiento de pago. Sin embargo, en los emisores de tarjeta de crédito no bancarias se observa una mayor cantidad de mujeres que reestructuró su deuda.

El 75,8% de los adultos del país mantiene instrumentos de ahorro (cuentas de ahorro, ahorro a plazo y APV fuera del sistema de pensiones), destacando una mayor participación de las mujeres. En la banca, las cuentas de ahorro a plazo y de ahorro para la vivienda siguen siendo más relevantes entre las mujeres. En las cooperativas de ahorro y crédito, la proporción de ahorrantes mujeres supera ampliamente a la de hombres, en todos los productos.

Por su parte, los FFMM registraban más de 2 millones de inversionistas personas naturales, de los cuales el 49,7% corresponde a mujeres. Los partícipes de FFMM se inclinan mayoritariamente por estrategias conservadoras, con una mayor participación de las mujeres (77%) respecto de los hombres (72%).

En la industria de seguros, la cobertura poblacional de mujeres (56,3%) es menor a la de hombres (58,8%), tanto en seguros de vida como en seguros generales; esto se observa en todos los tramos etarios y aumenta con la edad. No obstante, en los tramos de ingreso más bajos (inferiores a \$750 mil), la proporción de mujeres aseguradas supera a la de hombres. En tanto, la distribución del número de asegurados y la distribución de primas directas por ramos de seguros de hombres y mujeres son similares.

Referencias

- Berdahl, T., Kirby, J. & Stone, R. (2017). **“Access to Health Insurance, Utilization, and Health Outcomes: A Regression Discontinuity Design”**. Journal of Public Economics, Volume 154, October 2017, Pages 122-136
- Bernard, D. & Selden, T (2006). **“Women’s Health Insurance Coverage, 1996-2002”**, Health Affairs 2006
- CGC UC (2020). **“Diversidad de género en la dirección de las empresas en Chile”**. Centro de Gobierno Corporativo de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Octubre 2020.
- Cifuentes, P. (2020). **“Las cuotas de género en los directorios de las empresas públicas y privadas. Experiencia europea y Latinoamericana”**. Asesoría técnica parlamentaria. Biblioteca del Congreso Nacional, Marzo 2020.
- CMF (2024). **“Género en el sistema financiero 2023”**. Disponible en: chrome-extension://efaidnbmnnpbpcjpcglclefindmkaj/https://cmfchile.cl/portal/principal/613/articles-82118_recurso_1.pdf
- Couberage, C (2017). **“Los beneficios del seguro para la economía y la sociedad”**. Publicación Mercado Asegurador, The Geneva Association, mayo 2017, paginas 44-45.
- Davoli, M. & Rodríguez-Planas, N. (2022). **Culture, Gender, and Financial Literacy**. IZA Institute of Labor Economics.
- DESUC-ME (2023). **“Ranking IMAD empresas 2024”**. Informe anual. Departamento de Estudios Sociales P. Universidad Católica y Mujeres Empresarias.
- Goyal, K. & Kumar, S. (2020). **“Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis”** International Journal of Consumer Studies Wiley. Pages: 80-105.
- Hasler, A. & Lusardi, A. (2017). **The Gender Gap in Financial Literacy: A Global Perspective**. Global Financial Literacy Excellence Center.
- INE (2023). **Serie de ocupados según rama de actividad económica**. Nueva Encuesta Nacional de Empleo.
- INE (2022). **“Encuesta Nacional de Empleo”**. Plataforma INE.STAT. Instituto Nacional de Estadísticas, Chile.
- INE (2019). **“Encuesta Nacional de Empleo, año de referencia 2010-2017”**. Documento de metadatos. Instituto Nacional de Estadísticas, Chile.
- Kalkbrenner, E., & Uhrig-Homburg, M. (2017). **“Gender Differences in Risk Propensity: Evidence from Insurance Contracts”**. Journal of Risk and Insurance, 84(3), 793-819.
- Miles, K & Pandey, M (2021). **“El papel de los supervisores de seguros en impulsar el acceso de las mujeres a los seguros”**. Access to Insurance Initiative (A2ii), Julio 2021.
- Oraro, T., Ngube, N., Atohmbom, G., Srivastava, S., & Wyss, K. (2018). **“The influence of gender and household headship on voluntary health insurance: the case of North-West Cameroon”**. Health Policy Plan., 33(2), 163-170.
- Ramirez, C. (2023) **“The gender gap in the study of stem disciplines: causes, consequences and proposed solutions**. España, Revista Crítica de Relaciones de Trabajo, Laborum. nº 9 (2023): 93-115.
- Smith, J., & Johnson, L. (2018). **“Gender Differences in the Stability of Trust and Risk-Taking”**. Journal of Behavioral Economics, 15(2), 124-138.
- SPS (2021). **“Brechas de Género en el Sistema Previsional Chileno: Factores Directos e Indirectos”**. Subsecretaría de Previsión Social.
- SVS (1981). **“Circular N° 109: imparte instrucciones sobre forma de revelar transacciones entre partes relacionadas”**. Disponible en: chrome-extension://efaidnbmnnpbpcjpcglclefindmkaj/https://www.cmfchile.cl/normativa/cir_109_1981.pdf.
- World Bank (2023). **“Women, Business and the Law 2024”**. Obtenido en: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/d891abb1-ca9c-42cd-989f-32d3885189a2/content>
- Zhou, M., Zhao, S., & Zhao, Z. (2021). **“Gender differences in health insurance coverage in China”**. International Journal for Equity in Health Volume, 20(52).

Glosario

Agentes Administradores de Mutuos Hipotecarios

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

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

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

En el caso de las brechas de acceso, corresponde a la razón entre el número de cuentas de un producto pertenecientes a mujeres sobre el número de cuentas del mismo producto perteneciente a hombres.

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

Comportamiento de pago: evaluación del cumplimiento de los clientes en función del cumplimiento respecto a obligaciones de crédito e instrumentos de pago.

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

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

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

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

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

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

Cuentas de ahorro previsional voluntario:

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

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

Deuda promedio: 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.

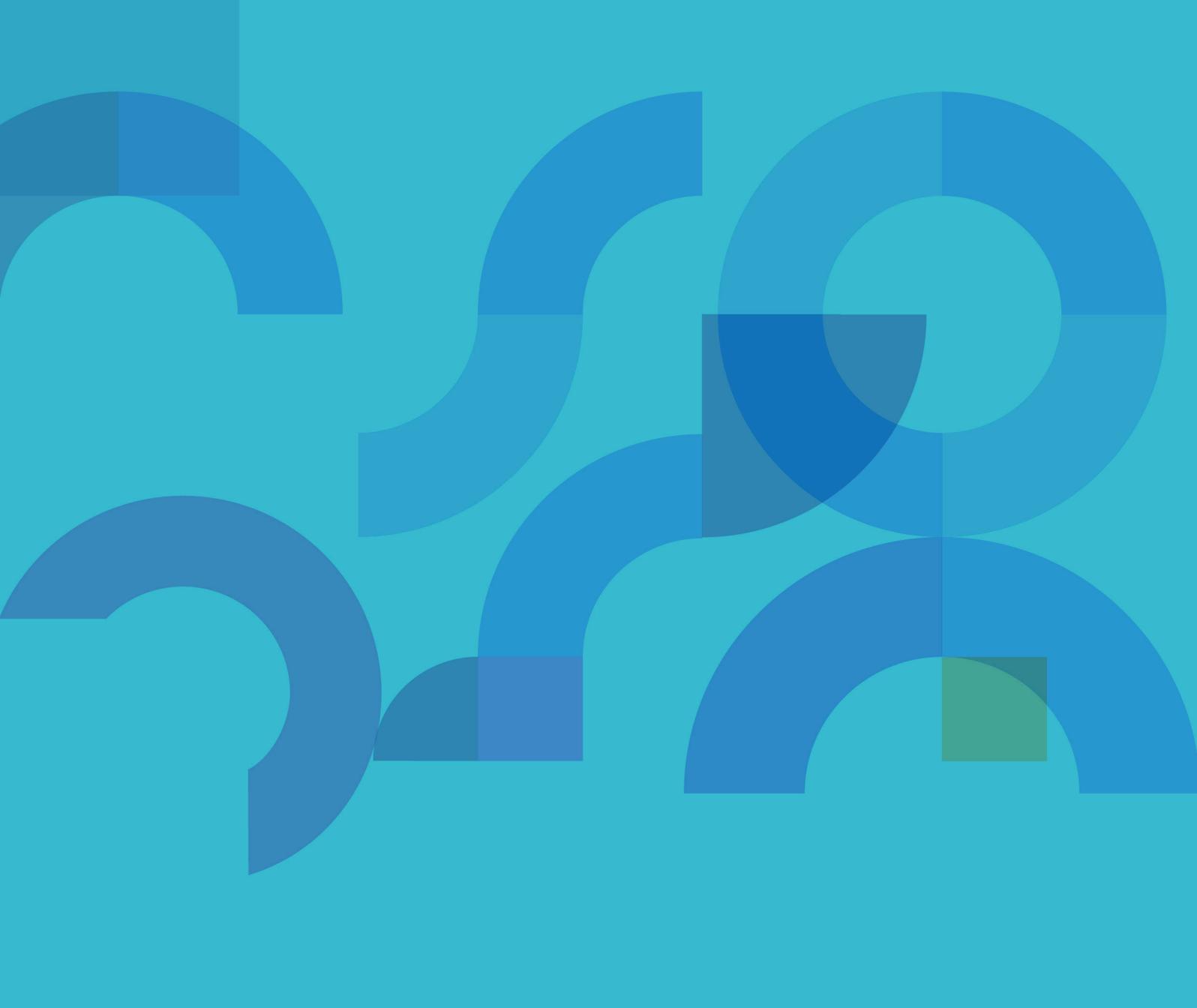
Emisores no bancarios de tarjetas de crédito: entidades no bancarias que están autorizadas para otorgar líneas de crédito, entre las que se encuentran los créditos rotativos, que es la modalidad de las tarjetas de crédito.

Ramos (seguros): conjunto de modalidades de seguro que guardan relación con riesgos de características semejantes o de misma naturaleza. Estos permiten a las entidades aseguradoras agrupar los servicios que ofrecen.

Saldo acumulado: medida de stock, habitualmente asociada al monto de ahorro o efectivo mantenido por una persona o grupo de personas, en una determinada cuenta, a una fecha determinada.

Seguros de Vida: seguros provistos por Compañías de Seguros de Vida, entidades que cubren los riesgos de las personas o bien garantizan, dentro o al término de un plazo, un capital, una póliza saldada (seguro con ahorro) o una renta para el asegurado o sus beneficiarios. También pueden cubrir los riesgos de accidentes personales y de salud.

Seguros Generales: seguros provistos por Compañías de Seguros Generales, entidades de Vida que cubren la pérdida o deterioro en las cosas o el patrimonio. Además, pueden cubrir los riesgos de accidentes personales y de salud.



Anexos

Informe de Género en el Sistema Financiero

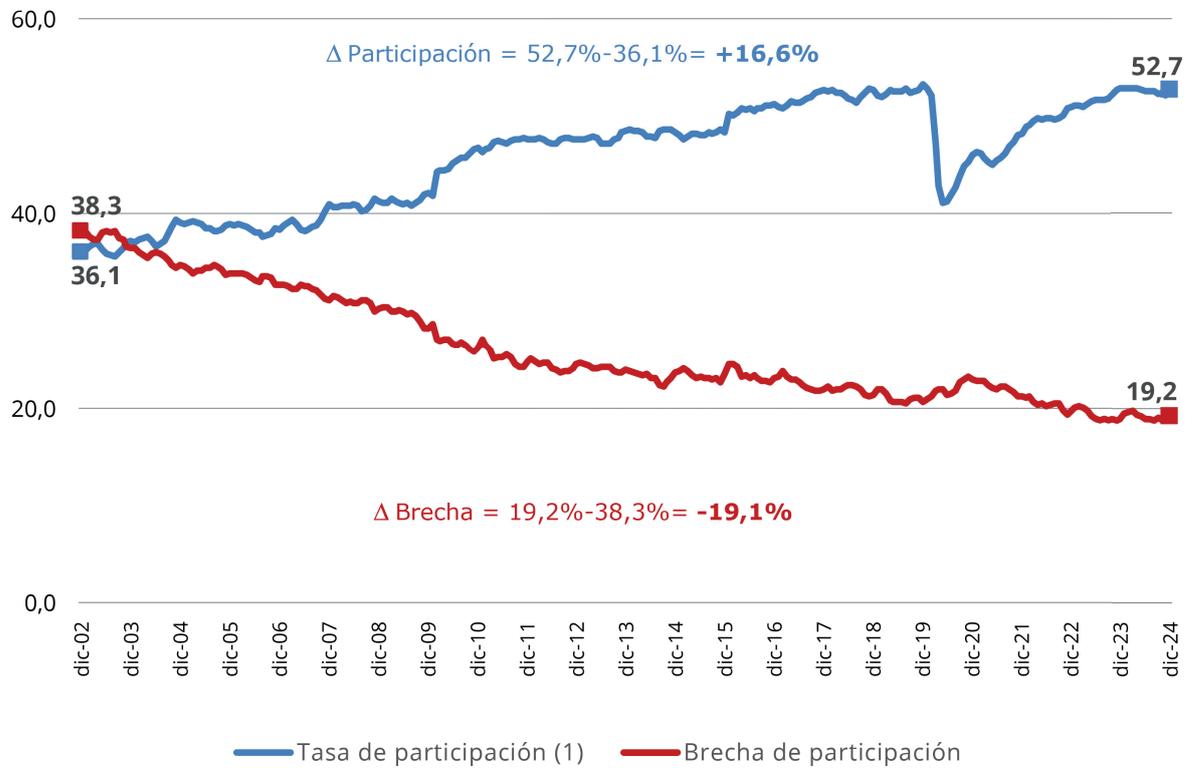
Vigésima cuarta edición



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Anexo 1

Gráfico A1: Brecha de participación laboral de las mujeres en Chile (2002-2024)
(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	1.582.725	2.169.413	3.752.138	10.979.225	23.245.782	34.225.007	6,9	10,7	9,1
2010	1.646.030	2.205.359	3.851.389	12.291.228	25.573.707	37.864.935	7,5	11,6	9,8
2011	1.800.099	2.333.879	4.133.978	14.196.925	29.001.115	43.198.040	7,9	12,4	10,4
2012	2.000.167	2.486.554	4.486.721	15.992.143	32.372.349	48.364.492	8,0	13,0	10,8
2013	2.102.889	2.551.435	4.654.324	18.090.787	36.130.166	54.220.953	8,6	14,2	11,6
2014	2.417.615	2.695.364	5.112.979	21.143.763	41.081.970	62.225.733	8,7	15,2	12,2
2015	2.711.760	2.827.480	5.539.240	24.579.214	46.407.976	70.987.190	9,1	16,4	12,8
2016	2.800.071	2.882.510	5.682.581	27.196.930	50.240.385	77.437.315	9,7	17,4	13,6
2017	2.845.453	2.898.363	5.743.816	29.969.599	54.185.661	84.155.260	10,5	18,7	14,7
2018	3.667.741	3.644.982	7.312.723	34.502.306	60.311.172	94.813.478	9,4	16,5	13,0
2019	3.638.547	3.629.178	7.267.725	38.006.907	65.284.803	103.291.710	10,4	18,0	14,2
2020	3.376.361	3.411.926	6.788.287	37.860.027	65.867.035	103.727.062	11,2	19,3	15,3
2021	3.372.463	3.393.480	6.765.943	42.774.185	71.899.606	114.673.791	12,7	21,2	16,9
2022	3.437.770	3.400.463	6.838.233	48.845.092	79.845.376	128.690.468	14,2	23,5	18,8
2023	3.549.826	3.493.950	7.043.776	52.566.266	84.537.021	137.103.287	14,8	24,2	19,5
2024	3.678.766	3.602.095	7.280.861	55.659.173	87.733.234	143.392.407	15,1	24,4	19,7

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

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

	Número de deudores comercial			Colocaciones comerciales (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	250.220	472.092	722.312	652.765	2.764.038	3.416.803	2,6	5,9	4,7
2003	240.221	456.360	696.581	644.558	2.741.944	3.386.502	2,7	6,0	4,9
2004	101.609	223.488	325.097	574.072	2.535.862	3.109.934	5,6	11,3	9,6
2005	165.227	308.875	474.102	758.551	3.046.902	3.805.453	4,6	9,9	8,0
2006	175.265	320.530	495.795	839.585	3.259.390	4.098.975	4,8	10,2	8,3
2007	173.938	317.892	491.830	999.363	3.588.424	4.587.787	5,7	11,3	9,3
2008	196.966	318.592	515.558	1.176.424	3.912.969	5.089.394	6,0	12,3	9,9
2009	246.763	366.945	613.708	1.422.644	4.514.166	5.936.810	5,8	12,3	9,7
2010	284.059	389.448	673.507	1.608.151	4.776.739	6.384.890	5,7	12,3	9,5
2011	317.695	412.926	730.621	1.886.035	5.241.084	7.127.119	5,9	12,7	9,8
2012	348.156	436.976	785.132	2.170.955	5.726.201	7.897.156	6,2	13,1	10,1
2013	383.906	451.157	835.063	2.432.584	6.143.218	8.575.802	6,3	13,6	10,3
2014	420.127	478.959	899.086	2.809.242	6.775.451	9.584.693	6,7	14,1	10,7
2015	474.135	532.275	1.006.410	3.323.362	7.715.375	11.038.737	7,0	14,5	11,0
2016	521.599	584.899	1.106.498	3.695.001	8.210.357	11.905.358	7,1	14,0	10,8
2017	505.988	568.179	1.074.167	3.909.490	8.642.708	12.552.198	7,7	15,2	11,7
2018	524.896	581.973	1.106.869	4.208.431	9.102.533	13.310.964	8,0	15,6	12,0
2019	534.645	581.409	1.116.054	4.476.253	9.552.047	14.028.300	8,4	16,4	12,6
2020	186.877	294.638	481.515	3.391.092	9.241.959	12.633.051	18,1	31,4	26,2
2021	197.350	301.339	498.689	3.737.275	9.684.024	13.421.299	18,9	32,1	26,9
2022	196.265	295.320	491.585	3.898.491	9.805.229	13.703.720	19,9	33,2	27,9
2023	196.139	293.095	489.234	4.078.672	10.064.574	14.143.246	20,8	34,3	28,9
2024	193.811	280.462	474.273	4.196.050	10.092.517	14.288.567	21,7	36,0	30,1

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

Fuente: CMF.

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

	Número de deudores vivienda			Colocaciones viviendas (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	182.885	331.981	514.866	1.545.930	3.628.997	5.174.927	8,5	10,9	10,1
2003	184.204	330.060	514.264	1.653.158	3.937.444	5.590.602	9,0	11,9	10,9
2004	186.033	333.218	519.251	1.843.921	4.566.379	6.410.300	9,9	13,7	12,3
2005	278.082	435.410	713.492	3.089.403	6.489.087	9.578.490	11,1	14,9	13,4
2006	289.460	451.610	741.070	3.650.103	7.413.087	11.063.190	12,6	16,4	14,9
2007	296.334	461.408	757.742	4.712.305	9.268.817	13.981.122	15,9	20,1	18,5
2008	321.199	490.852	812.051	5.565.090	10.592.115	16.157.205	17,3	21,6	19,9
2009	349.907	530.309	880.216	6.505.172	12.136.443	18.641.615	18,6	22,9	21,2
2010	361.834	545.921	907.755	7.336.490	13.493.035	20.829.525	20,3	24,7	22,9
2011	376.176	561.575	937.751	8.374.118	15.226.050	23.600.168	22,3	27,1	25,2
2012	389.101	577.670	966.771	9.383.335	16.974.189	26.357.524	24,1	29,4	27,3
2013	404.050	597.142	1.001.192	10.569.450	19.007.723	29.577.173	26,2	31,8	29,5
2014	421.391	615.212	1.036.603	12.663.081	22.301.333	34.964.414	30,1	36,2	33,7
2015	436.260	630.065	1.066.325	14.792.527	25.554.972	40.347.499	33,9	40,6	37,8
2016	448.451	639.490	1.087.941	16.535.085	28.032.075	44.567.160	36,9	43,8	41,0
2017	464.935	653.004	1.117.939	18.437.002	30.651.911	49.088.913	39,7	46,9	43,9
2018	480.023	665.921	1.145.944	20.430.086	33.368.150	53.798.236	42,6	50,1	46,9
2019	493.936	676.395	1.170.331	22.935.910	36.874.250	59.810.160	46,4	54,5	51,1
2020	504.781	685.117	1.189.898	24.970.507	39.563.732	64.534.239	49,5	57,7	54,2
2021	516.135	688.873	1.205.008	29.115.574	44.626.112	73.741.686	56,4	64,8	61,2
2022	514.991	680.704	1.195.695	33.627.300	50.857.329	84.484.629	65,3	74,7	70,7
2023	524.168	687.562	1.211.730	36.452.394	54.420.532	90.872.926	69,5	79,2	75,0
2024	528.042	684.936	1.212.978	38.703.625	56.822.188	95.525.813	73,3	83,0	78,8

(*) 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	1.304.076	1.854.675	3.158.751	3.043.843	6.602.735	9.646.578	2,3	3,6	3,1
2010	1.340.643	1.871.648	3.212.291	3.336.017	7.314.497	10.650.514	2,5	3,9	3,3
2011	1.477.746	1.993.942	3.471.688	3.924.654	8.546.097	12.470.751	2,7	4,3	3,6
2012	1.673.680	2.151.256	3.824.936	4.427.338	9.682.468	14.109.806	2,6	4,5	3,7
2013	1.759.987	2.212.793	3.972.780	5.076.532	10.991.441	16.067.973	2,9	5,0	4,0
2014	2.083.408	2.358.215	4.441.623	5.658.380	12.018.240	17.676.620	2,7	5,1	4,0
2015	2.376.870	2.484.223	4.861.093	6.452.557	13.148.390	19.600.947	2,7	5,3	4,0
2016	2.455.089	2.522.627	4.977.716	6.964.842	13.999.949	20.964.791	2,8	5,5	4,2
2017	2.525.953	2.560.000	5.085.953	7.621.048	14.893.097	22.514.145	3,0	5,8	4,4
2018(**)	3.424.329	3.391.321	6.815.650	9.860.547	17.843.726	27.704.273	2,9	5,3	4,1
2019	3.391.806	3.374.907	6.766.713	10.591.347	18.861.897	29.453.244	3,1	5,6	4,4
2020	3.266.697	3.265.945	6.532.642	9.495.405	17.064.364	26.559.769	2,9	5,2	4,1
2021	3.252.296	3.232.579	6.484.875	9.916.558	17.594.244	27.510.802	3,0	5,4	4,2
2022	3.325.580	3.246.259	6.571.839	11.315.061	19.187.054	30.502.115	3,4	5,9	4,6
2023	3.439.645	3.341.877	6.781.522	12.032.775	20.054.335	32.087.110	3,5	6,0	4,7
2024	3.569.927	3.452.124	7.022.051	12.760.720	20.817.304	33.578.024	3,6	6,0	4,8

(*) Cifras a diciembre de cada año.

(**) El alza en el número de deudores bancarios para diciembre de 2018, se explica por la incorporación de nuevas instituciones al ámbito bancario.

Fuente: CMF.

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

	Número de deudores			Colocaciones hogares (MM\$)			Colocaciones promedio (MM\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	678.291	1.172.932	1.851.223	2.218.909	5.217.369	7.436.278	3,3	4,4	4,0
2003	653.213	1.134.227	1.787.440	2.412.695	5.722.397	8.135.092	3,7	5,0	4,6
2004	684.444	1.158.517	1.842.961	2.939.277	7.074.896	10.014.173	4,3	6,1	5,4
2005	1.196.378	1.821.964	3.018.342	4.975.317	10.389.397	15.364.714	4,2	5,7	5,1
2006	1.211.894	1.813.868	3.025.762	5.933.259	12.035.558	17.968.817	4,9	6,6	5,9
2007	1.181.485	1.769.950	2.951.435	7.384.936	14.595.101	21.980.037	6,3	8,2	7,4
2008	1.301.690	1.830.544	3.132.235	8.516.797	16.408.040	24.924.837	6,5	9,0	8,0
2009	1.445.806	2.016.160	3.461.966	9.549.293	18.738.902	28.288.195	6,6	9,3	8,2
2010	1.479.666	2.031.455	3.511.121	10.672.832	20.807.210	31.480.042	7,2	10,2	9,0
2011	1.614.423	2.148.306	3.762.729	12.299.144	23.771.777	36.070.921	7,6	11,1	9,6
2012	1.807.341	2.301.129	4.108.470	13.811.196	26.656.137	40.467.333	7,6	11,6	9,8
2013	1.884.386	2.354.814	4.239.200	15.646.620	29.998.528	45.645.148	8,3	12,7	10,8
2014	2.198.307	2.494.035	4.692.342	18.322.220	34.318.818	52.641.038	8,3	13,8	11,2
2015	2.477.778	2.608.861	5.086.639	21.245.876	38.702.573	59.948.449	8,6	14,8	11,8
2016	2.557.175	2.648.102	5.205.277	23.500.982	42.030.971	65.531.953	9,2	15,9	12,6
2017	2.627.243	2.684.641	5.311.884	26.059.140	45.543.920	71.603.060	9,9	17,0	13,5
2018	3.487.854	3.470.374	6.958.228	30.291.556	51.210.955	81.502.511	8,7	14,8	11,7
2019	3.456.405	3.455.724	6.912.129	33.528.270	55.735.137	89.263.407	9,7	16,1	12,9
2020	3.338.607	3.355.591	6.694.198	34.467.622	56.626.388	91.094.010	10,3	16,9	13,6
2021	3.326.616	3.325.883	6.652.499	39.037.089	62.215.402	101.252.491	11,7	18,7	15,2
2022	3.394.628	3.335.600	6.730.228	44.949.843	70.036.903	114.986.746	13,2	21,0	17,1
2023	3.506.007	3.428.774	6.934.781	48.494.581	74.465.459	122.960.040	13,8	21,7	17,7
2024	3.633.261	3.535.006	7.168.267	51.474.763	77.629.076	129.103.839	14,2	22,0	18,0

(*) 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
2022	16.304.292	12.037.691	28.341.983	20.893.336	21.925.656	42.818.993	1.281	1.821	1.511
2023	17.069.328	12.669.290	29.738.618	22.640.389	23.968.514	46.608.903	1326	1.892	1.567
2024	17.840.812	13.270.651	31.111.463	22.182.492	21.900.452	44.082.944	1243	1.650	1.417

(*) 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
2022	57,5	42,5	48,8	51,2
2023	57,4	42,6	48,6	51,4
2024	57,3	42,7	50,3	49,7

(*) 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
2022	1.102.328	970.064	2.072.392	13.422.060	16.545.151	29.967.211	12.176	17.056	14.460
2023	1.316.361	1.145.514	2.461.875	15.478.544	18.943.319	34.421.863	11.759	16.537	13.982
2024	1.263.796	1.008.246	2.272.042	14.671.402	16.686.502	31.357.905	11.609	16.550	13.802

(*) 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
2022	11.356.015	8.594.028	19.950.043	6.220.561	4.672.277	10.892.838	548	544	546
2023	11.761.137	8.922.635	20.683.772	5.949.555	4.346.370	10.295.924	506	487	498
2024	12.431.100	9.524.578	21.955.678	6.224.340	4.488.249	10.712.589	501	471	488

(*) 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
2022	3.845.783	2.473.315	6.319.098	1.250.174	707.556	1.957.730	325	286	310
2023	3.991.680	2.600.888	6.592.568	1.211.734	678.346	1.890.081	304	261	287
2024	4.145.768	2.737.577	6.883.345	1.286.185	725.250	2.011.435	310	265	292

(*) 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
2022	166	284	450	542	672	1.214	3.265	2.366	2.698
2023	150	253	403	556	479	1.035	3.709	1.892	2.568
2024	148	250	398	565	451	1.016	3.816	1.805	2.553

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 4

Administración del efectivo de hombres y mujeres

Tabla A4.1: Cuentas corrientes (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	416.720	897.182	1.313.902	320.978	945.176	1.266.154	770	1.053	964
2003	422.407	913.832	1.336.239	349.554	1.032.807	1.382.361	828	1.130	1.035
2004	455.115	957.342	1.412.457	421.540	1.217.017	1.638.557	926	1.271	1.160
2005	503.949	1.021.115	1.525.064	474.821	1.315.494	1.790.315	942	1.288	1.174
2006	597.724	1.122.308	1.720.032	568.431	1.477.591	2.046.022	951	1.317	1.190
2007	700.856	1.213.968	1.914.824	676.893	1.685.478	2.362.371	966	1.388	1.234
2008	744.784	1.272.017	2.016.801	724.009	2.129.172	2.853.181	972	1.674	1.415
2009	777.491	1.294.471	2.071.962	952.670	2.375.016	3.327.685	1.225	1.835	1.606
2010	846.266	1.405.483	2.251.749	1.142.731	2.698.458	3.841.190	1.350	1.920	1.706
2011	905.372	1.571.457	2.476.829	1.213.146	2.988.110	4.201.255	1.340	1.901	1.773
2012	991.491	1.728.237	2.719.728	1.357.829	3.288.642	4.646.470	1.369	1.903	1.708
2013	1.061.868	1.818.921	2.880.789	1.560.212	3.750.527	5.310.739	1.469	2.062	1.844
2014	1.193.678	1.905.507	3.099.185	1.805.478	4.158.696	5.964.174	1.513	2.182	1.924
2015	1.314.090	2.039.829	3.353.919	2.116.307	4.769.987	6.886.294	1.610	2.338	2.053
2016	1.435.770	2.174.708	3.610.478	2.372.168	5.175.478	7.547.646	1.652	2.380	2.090
2017	1.543.367	2.302.932	3.846.299	2.551.811	5.529.599	8.081.411	1.653	2.401	2.101
2018	1.690.498	2.473.281	4.163.779	2.807.654	5.868.573	8.676.228	1.661	2.373	2.084
2019	1.851.012	2.631.729	4.482.741	3.342.398	6.866.398	10.208.796	1.806	2.609	2.277
2020	2.061.789	2.824.370	4.886.159	5.256.727	10.609.646	15.866.373	2.550	3.756	3.247
2021	2.672.161	3.473.979	6.146.140	6.945.852	13.166.710	20.112.562	2.599	3.790	3.272
2022	3.406.014	4.351.463	7.757.477	5.009.039	9.024.227	14.033.266	1.471	2.074	1.809
2023	4.446.099	5.542.273	9.988.372	4.811.374	8.412.775	13.224.149	1.082	1.518	1.324
2024	5.344.975	6.651.626	11.996.601	5.247.427	9.135.779	14.383.205	982	1.373	1.199

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A4.2: Cuentas a la vista (*)

	Número			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2002	930.584	1.289.617	2.220.201	45.199	68.268	113.467	49	53	51
2003	893.385	1.269.581	2.162.966	49.394	81.551	130.945	55	64	61
2004	1.215.130	1.789.842	3.004.972	76.925	127.650	204.575	63	71	68
2005	1.297.121	1.953.147	3.250.268	86.790	142.716	229.505	67	73	71
2006	2.239.588	3.207.583	5.447.171	139.815	213.810	353.626	62	67	65
2007	3.107.151	3.911.508	7.018.659	177.311	258.997	436.308	57	66	62
2008	3.798.112	4.612.751	8.410.863	200.478	288.017	488.495	53	62	58
2009	4.550.217	5.229.127	9.779.344	262.237	359.382	621.619	58	69	64
2010	5.326.432	5.683.471	11.009.903	347.247	457.704	804.951	65	81	73
2011	5.977.983	6.624.364	12.602.347	397.377	537.322	934.699	66	81	74
2012	6.629.381	7.114.002	13.743.383	504.619	693.626	1.198.245	76	98	87
2013	7.228.511	7.595.299	14.823.810	588.347	736.565	1.324.912	81	97	89
2014	7.788.438	7.969.101	15.757.539	733.794	910.697	1.644.490	94	114	104
2015	8.491.598	8.622.066	17.113.664	868.769	1.081.056	1.949.825	98	120	109
2016	9.039.975	9.061.693	18.101.668	1.003.149	1.217.359	2.220.507	111	134	123
2017	9.618.681	9.487.771	19.106.452	1.238.844	1.489.444	2.728.287	129	157	143
2018	10.220.758	10.010.023	20.230.781	1.473.740	1.755.261	3.229.001	144	175	160
2019	10.854.225	10.558.147	21.412.372	1.702.065	1.902.125	3.604.189	157	180	168
2020	12.034.901	11.741.726	23.776.627	5.225.982	6.346.916	11.572.898	434	541	487
2021	13.157.923	12.675.436	25.833.359	5.544.093	6.053.040	11.597.132	421	478	449
2022	13.447.067	12.314.852	25.761.919	3.626.921	3.948.732	7.575.653	270	321	294
2023	13.864.260	12.621.045	26.485.305	3.413.341	3.634.309	7.047.650	246	288	266
2024	14.383.047	12.919.138	27.302.185	3.398.153	3.500.037	6.898.189	236	271	253

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Tabla A4.3: Tarjetas de prepago con provisión de fondos (*)

	Número de cuentas			Saldo (MM\$)			Saldo promedio (M\$)		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
2020	774.499	927.496	1.701.995	8.002	12.331	20.333	10	13	12
2021	1.089.527	1.210.516	2.300.043	12.799	17.426	30.225	12	14	13
2022	1.419.241	1.531.866	2.951.107	11.800	16.474	28.274	8	11	10
2023	1.465.805	1.473.169	2.938.974	9.960	11.520	21.480	7	8	7
2024	1.436.525	1.396.517	2.833.042	28.508	28.738	57.246	20	21	20

(*) Cifras a diciembre de cada año.

Fuente: CMF.

Anexo 5

Comportamiento de pago de hombres y mujeres

Tabla A5.1: Morosidad asociada a la cartera de créditos, porcentaje (*)

	Mujeres		Hombres	
	Deuda con mora 0-90 días	Deuda con mora 90 días o más	Deuda con mora 0-90 días	Deuda con mora 90 días o más
2009	0,58	4,06	0,67	4,78
2010	0,49	3,58	0,54	4,25
2011	0,50	3,25	0,56	3,83
2012	0,51	3,35	0,58	4,03
2013	0,46	3,22	0,53	4,09
2014	0,43	2,94	0,53	3,99
2015	0,35	2,65	0,42	3,75
2016	0,33	2,39	0,40	3,64
2017	0,35	2,34	0,45	3,57
2018	0,33	2,43	0,41	3,69
2019	0,32	2,41	0,41	3,69
2020	0,15	2,18	0,20	3,38
2021	0,13	1,58	0,17	2,58
2022	0,26	1,22	0,34	1,93
2023	0,37	1,42	0,46	2,17
2024	0,31	1,34	0,40	2,06

(*) El indicador corresponde a la deuda morosa sobre la deuda total del sexo en estudio. Para todos los periodos, los datos están referidos a diciembre de cada año.

Fuente: CMF

Anexo 6

Emisores de tarjetas no bancarias: cifras a diciembre 2024

Tabla A6.1: Deuda promedio por producto, por tramo de edad y sexo (pesos)

Tramo de edad	Compras en tiendas relacionadas		Avances en efectivo		Compras en comercios afiliados no relacionados		Reestructurados	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Inferior a 30 años	105.803	94.697	403.357	378.740	222.006	162.305	412.981	324.923
30 – 35 años	137.039	119.681	491.973	513.760	297.282	197.670	552.413	431.220
35 – 40 años	146.675	134.108	571.628	593.642	361.295	224.590	643.484	554.256
40 – 45 años	153.864	142.230	683.043	678.728	391.853	227.022	745.361	638.541
45 – 50 años	157.102	148.692	700.537	704.681	394.803	230.141	762.244	652.710
50 – 55 años	159.850	156.345	738.673	746.212	337.647	221.777	795.251	712.947
55 – 60 años	160.608	159.318	768.545	771.128	296.599	223.469	814.177	741.992
60 – 65 años	160.158	164.029	777.753	796.131	259.510	225.001	859.543	731.925
Mayor de 65 años	169.289	176.772	740.263	758.736	215.918	225.714	812.371	770.305
Total	152.789	148.941	685.653	705.912	315.039	214.547	729.606	639.164
Variación (*)	0%	-1%	8%	14%	47%	15%	3%	-3%

(*) Variación respecto de diciembre 2023.

Fuente: CMF

Tabla A6.2: Deudores reestructurados, por tramo de mora y edad (número)

Tramo de edad	Mora menos de 90 días		Mora de 90 días o más	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Inferior a 30 años	2.057	5.029	855	2.027
30 – 35 años	4.599	11.362	1.974	5.154
35 – 40 años	4.571	11.318	2.113	4.970
40 – 45 años	5.227	12.198	2.106	5.032
45 – 50 años	5.331	12.467	2.089	4.653
50 – 55 años	5.263	13.078	1.935	4.690
55 – 60 años	5.066	12.398	1.809	4.190
60 – 65 años	4.132	9.661	1.347	3.151
Mayor de 65 años	6.016	17.007	1.575	4.074
Total	58.065	142.459	42.262	104.518

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)



Género en el Sistema Financiero 2025

Informe preparado por:
División de Producción y Divulgación Estadística de la
Dirección de Estadísticas.

© Comisión para el Mercado Financiero
Julio 2025

100 años
100 años de regulación
y supervisión bancaria



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

www.cmfchile.cl

