



ENFOQUE DE GÉNERO EN EL SUPERVISOR FINANCIERO CHILENO

Nancy Silva
Directora General de Estudios

Agosto 2022

La institucionalidad nacional lleva más de tres décadas impulsando el desarrollo de un enfoque de género en el sistema de información de las instituciones del Estado

Lección 1: Se requiere un esfuerzo intencionado, coordinado y permanente

Año	Hitos
1991	Se crea el Servicio Nacional de la Mujer (SERNAM), que impulsa programas para incorporar una perspectiva de género en la política y la Administración Pública.
2000	El Ministerio de Hacienda (y sus servicios relacionados) adscriben al esquema de Compromisos Ministeriales para la Equidad de Género.
2001	El supervisor bancario incorpora antecedentes de género en su Sistema de Información y divulga el primer informe de Género en el Sistema Financiero (en base a información contable).
2006	Se diversifica la producción estadística con enfoque de género: 1ª Encuesta de Antecedentes de Género en el Sistema Financiero (participación y brechas laborales).
2015	Compromisos de género en el Sistema de Metas de Eficiencia Institucional (MEI). Normativa divulgación ESG
2016	Organismos internacionales destacan el modelo de recolección y divulgación de datos financieros con enfoque de género en Chile: <ul style="list-style-type: none"> • BID - AGB (2015) "Promoviendo sistemas financieros inclusivos: La integración de un enfoque de género en Chile". • Cristina Pailhé (2016) " Datos de oferta desagregados por sexo relevantes para la inclusión financiera" BID, Documento para discusión. • Visitas de otros supervisores para estudiar la generación de estadísticas con enfoque de género.
2019	Se incorporan nuevos actores del sistema financiero (oferentes de crédito no bancario)
2021	INE agrupa la información de los servicios públicos en "estadísticas de genero.cl" Revision normativa divulgación ESG

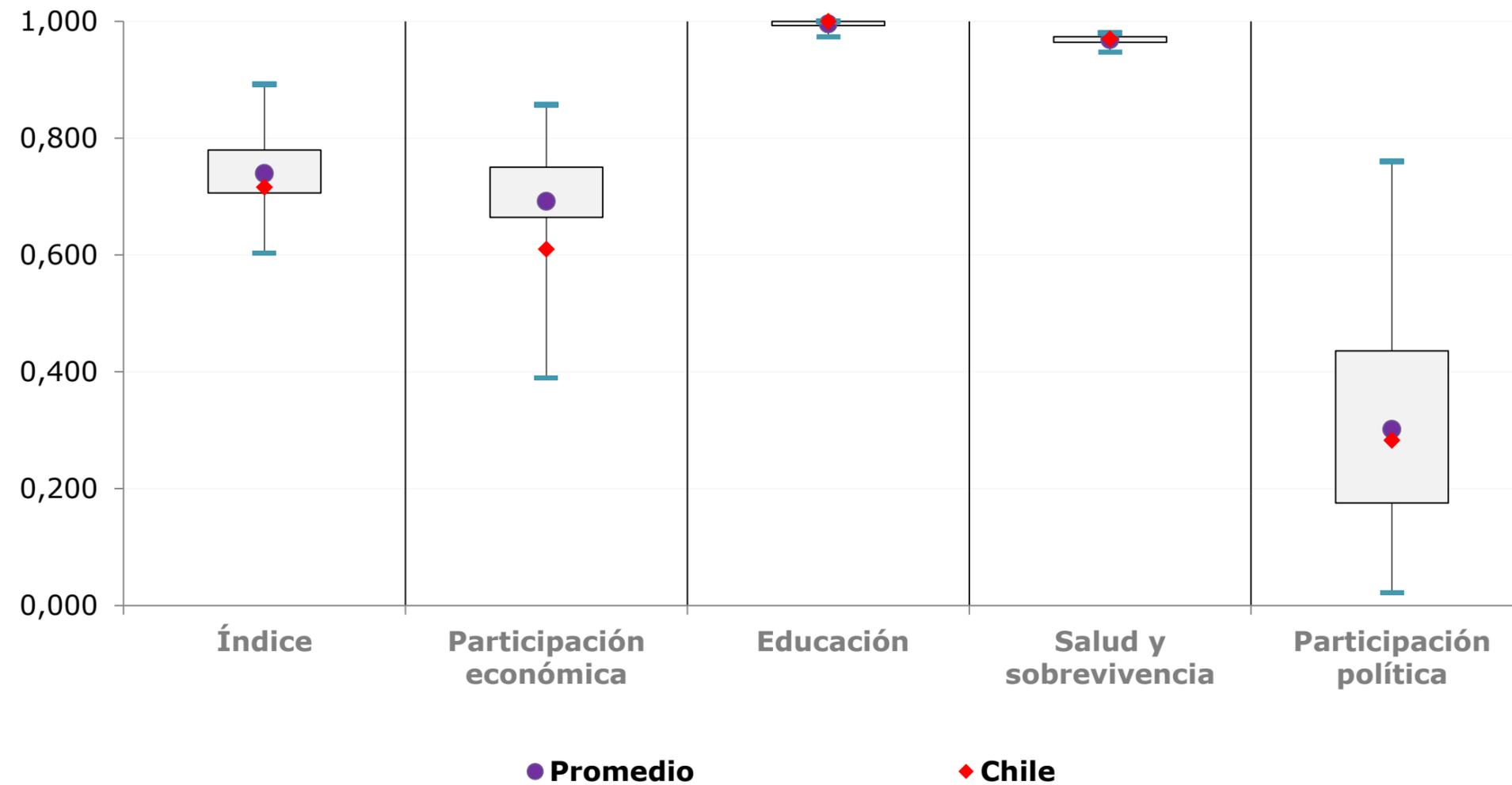
El alcance, profundidad y periodicidad de la información que aporta la CMF ha aumentado considerablemente en el tiempo

Lección 2: Siempre es posible mejorar

Principales variables incorporadas	2001	2003	2006	2010	2014	2016	2020
Créditos	Anual	Anual	Anual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Morosidad	Anual	Anual	Anual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Ahorro		Anual	Anual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Administración de efectivo		Anual	Anual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Protexito de cheques			Anual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Condiciones de crédito					Anual	Anual	Anual
Deuda mediana					Anual	Anual	Anual
Carga financiera					Anual	Anual	Anual
Apalancamiento financiero					Anual	Anual	Anual
Cartera comercial						Mensual	Mensual
Acreencias financieras							Mensual
						2015 →	
Brechas de participación			Encuesta			Anual	
Brechas salariales			Encuesta			Anual	
Capacidades financieras						Encuesta OCDE	

La mayor brecha de género en Chile dice relación con la participación económica

Índice Global de Brechas de Género 2021, países de ingreso alto



La brecha de participación laboral de las mujeres aumenta con el nivel de responsabilidad, al igual que la brecha salarial

Participación laboral en empresas emisoras de valores

	2020
Proporción de mujeres en las empresas	40,1
Proporción de mujeres en gerencias de primera línea	21,2
Proporción de mujeres en Directorios	10,5
Brecha salarial nivel administrativo y medio	10,2
Brecha salarial nivel ejecutivo	10,9

La pandemia afectó de manera diferente a hombres y mujeres e hizo retroceder las cifras de participación laboral femenina en Chile en más de una década

Participación de mujeres en directorios de entidades financieras en 2021

Sector	Participación (porcentaje)	Crecimiento de la participación (porcentaje)		Trayectoria a la equidad (años)*
		Último año	Promedio últimos 3 años	
Bancos	8,0	12,5	8,6	22
Filiales bancarias y SAG	9,0	-4,4	-3,1	-
Cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF	26,4	-5,8	3,1	21
Emisores de tarjetas de crédito no bancarias	8,6	-30,0	-10,5	-
Compañías de seguros	15,7	27,2	21,0	6
Empresas IPSA	12,6	22,0	12,2	12
Empresas que cotizan en Bolsa	22,1	28,3	23,6	4

(1) La participación corresponde al cociente entre el número de mujeres directoras en cada sector y el total de directores (hombres y mujeres) en el mismo sector; (2) El crecimiento, corresponde a la variación porcentual de la tasa de participación de las mujeres observada durante el último año y al crecimiento promedio de los últimos 4 años; (3) La trayectoria a la equidad es un ejercicio que estima el número de años que tardaría el sector en conseguir una participación de género equitativa en el directorio, considerando el actual nivel de participación de las mujeres y la tasa de crecimiento del mismo indicador para los últimos 4 años (promedio lineal); (4) Las cooperativas incluidas son las cooperativas de ahorro y crédito de mayor tamaño (fiscalizadas por la CMF); (5) Los sectores cuyo promedio de crecimiento de la participación de las mujeres es negativo, en este ejercicio no convergen a la equidad.

Fuente: CMF.

Las brechas de género en el mercado laboral del sistema financiero, tanto en términos salariales como de participación, son menores a las de otros sectores económicos.

En otras variables se observa un cierre persistente de brechas, que se consolida en el tiempo

Lección 3: Visibilizar permite corregir

AHORRO

Pese al menor nivel de ingreso, las mujeres presentan un uso más intensivo de los productos de ahorro bancario, con saldo acumulados persistentemente mayores a los de los hombres

ENDEUDAMIENTO

Entre 2015-2021 los hombres muestran indicadores de deuda a ingreso (apalancamiento) superiores a los de las mujeres.

En 2021, los indicadores de carga financiera y apalancamiento de los hombres (20,5% y 4,1 veces) superan a los de las mujeres (16% y 2,6 veces)

INTEGRIDAD FINANCIERA

Las mujeres sistemáticamente muestran indicadores de pago mejores que los de los hombres.

CONDICIONES DE CRÉDITO

Las tasas de interés promedio aplicadas a las operaciones de crédito de mujeres son mayores a las de los hombres (entre 8 y 273 pb, dependiendo del tipo de cartera). No obstante, al controlar por variables como el tamaño de las operaciones, plazos e instituciones, las diferencias observadas se reducen significativamente.

ACCESO A SERVICIOS FINANCIEROS

Durante las últimas décadas el acceso a servicios de crédito, ahorro y administración del efectivo de las mujeres ha aumentado sostenidamente, observándose un cierre gradual de las brechas.

Indicador (mujeres/hombres)	2002	2021
Crédito n° clientes	56%	107%
Ahorro n° cuentas	101%	140%
Adm. Efectivo n° cuentas	62%	98%

DISCRIMINACION

Un estudio experimental conducido con la academia muestra “sesgos de selección” por parte de los ejecutivos bancarios

Así, el supervisor financiero ha contribuido al cierre de brechas económicas de género a través de tres canales:

Visibilizar la existencia de brechas de género en el Sistema Financiero
(lo que no se mide no existe)



Sensibilizar sobre la importancia de avanzar en el cierre de las brechas económicas de género



Apoyar el desarrollo y evaluación de políticas públicas a través de la generación de insumos cuantitativos y normativos



Comentarios Finales

- Las brechas económicas de género en el mercado del trabajo se reflejan en las brechas de acceso y uso de servicios financieros. **Durante las últimas décadas, la mayor participación de la mujer en la fuerza de trabajo ha sido el motor tras la mayor demanda y acceso a estos servicios.**
- **La evidencia de patrones diferenciados de comportamiento** (mora, endeudamiento, conocimiento financiero, propensión al ahorro para fines específicos, etc.) entre hombres y mujeres genera **información relevante para el desarrollo de políticas públicas y privadas de inclusión y equidad.**
- A pesar de la reducción observada de las brechas económicas de género, **aun queda espacio para implementar mejoras** que generen mayor crecimiento e inclusión en la economía chilena.



ENFOQUE DE GÉNERO EN EL SUPERVISOR FINANCIERO CHILENO

Nancy Silva
Directora General de Estudios

Agosto 2022