

White Paper

Radiografía de la salud financiera de las personas: *Un enfoque de género*

Una colaboración entre REDMAD y Equifax Chile

Edición n°1
Mayo 2025



Agenda

01

Mensaje inicial

02

Resumen ejecutivo

03

Perfil socio - demográfico: un punto de partida

04

Perfil financiero femenino, en contraste con los hombres

05

Últimos cinco años: Ciclo de empoderamiento financiero femenino

06

Hallazgos y conclusiones

07

Credenciales de las organizaciones

08

Metodología - Conceptos financieros

01. Mensaje inicial

Equifax y REDMAD han realizado la “Radiografía de la Salud Financiera de las Personas: Un enfoque de género”, con el objetivo de identificar oportunidades, explorar mayores formas de integración y comprender dónde se concentran los principales desafíos en este importante tema.

En ese sentido, este trabajo busca visibilizar cómo ha evolucionado el perfil financiero de las mujeres en el país, cómo está su estado de salud en estos términos y cuáles son las principales brechas entre ambos sexos, para impulsar su inclusión en el sistema financiero.^[1]

Los análisis realizados a continuación se basan en data propietaria y consolidada de variadas fuentes de parte de Equifax, incluyendo su exclusiva base de morosidad Boletín Electrónico DICOM, el cual entrega el panorama financiero más completo del país.

^[1] Para lo anterior, el estudio centró su análisis en las personas vivas mayores de 18 años (no interdictas), y se consideró como criterios de salud financiera 1) la morosidad, entendiendo como personas morosas a las personas naturales mayores de 18 años que tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día del mes de enero 2025, según lo estipulado en la Ley 19.628, 2) la participación en el mundo financiero, entendiéndose por ello el contar con instrumentos de crédito, y 3) el patrimonio, específicamente el poseer bien inmuebles y/o vehículos. Lo anterior, mirado desde una perspectiva de género, estado civil y grupos socioeconómicos.

02. Resumen ejecutivo

Tras analizar los datos, se pueden observar los siguientes resultados que destacamos:^[2]

1

Las mujeres son un motor fundamental para impulsar el desarrollo económico, el empleo y la mejor calidad de vida de personas, familias y comunidades.

2

Las mujeres han ido avanzando en materia financiera de forma sostenida, en términos de acceso al crédito y nivel patrimonial.

3

En cuanto al acceso al crédito, la participación de las mujeres en el mercado financiero es similar a la de los hombres.

4

Los hijos redundan en una mayor carga económica para las personas. La presencia de deudas impagas entre personas con un hijo es más pronunciada entre mujeres que entre hombres.

^[2] Los datos comprenden el periodo 2020 - 2023 o bien 2020 - 2025.

03. Perfil socio-demográfico: Un punto de partida

Según los registros de Equifax, actualmente la población de Chile es de 20.908.776 personas. De estas, 16.975.547 son mayores de 18 años (50,48% mujeres y 49,48% hombres). Dentro de este último universo, se estudiaron a las personas mayores de 18 años no interdictas y que usan crédito en el sistema financiero, ya sea a través de productos bancarios o del retail financiero.

La presencia de mujeres es muy significativa en los segmentos medios de la población. En el segmento C2 hay 192 mil mujeres más que hombres, mientras que en el C3, la diferencia bordea las 370 mil personas (a favor de las mujeres).

Al contrario, en los grupos de mayor y menor pobreza se registra una mayor presencia masculina, aunque con brechas más ajustadas.



Tabla 1: Datos demográficos

Población viva

- **10.497.523** Mujeres
- **10.403.638** Hombres

Población viva + 18 años

- **8.569.308** Mujeres
- **8.399.222** Hombres

N° de personas con hijos

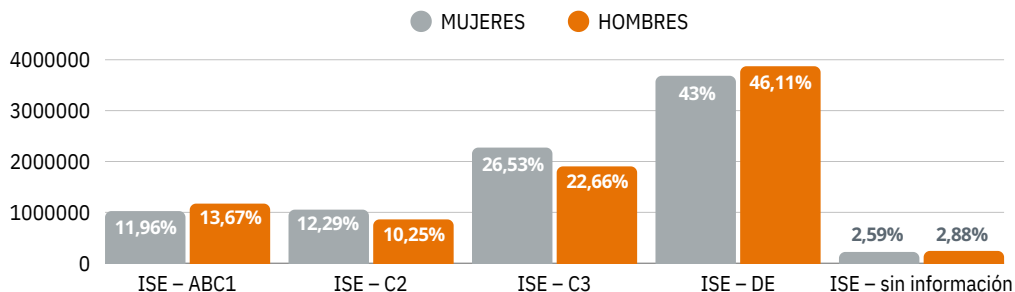
- **5.598.307** Mujeres
- **4.748.028** Hombres

N° de Personas en RM

- **3.029.397** Mujeres
- **2.857.020** Hombres

% que reside en la RM

- **35,35%** Mujeres
- **34,02%** Hombres



04. Salud financiera femenina, en contraste con los hombres

Hay más mujeres que hombres usando crédito en el sistema financiero

- Según datos de la CMF (Informe de Género en el Sistema Financiero 2024), a diciembre de 2023 hay 7.043.776 personas usando crédito en el sistema financiero. De estas, 3.546.263 corresponden a mujeres y 3.497.513 a hombres. A nivel porcentual, ambos grupos representan un 50% del total, aunque hay casi 50 mil mujeres más que hombres utilizando crédito en el sistema financiero.
- El 23,10% de las mujeres adultas en Chile presenta una deuda vencida, lo que equivale a casi 2 millones de personas. En el caso de los hombres, se totalizan 1,8 millones de morosos, correspondientes al 21,42% de la población masculina con acceso a crédito.
- El 50% de las mujeres tienen deudas impagas por menos de \$323 mil pesos, cifra que entre los hombres sube a \$540 mil.



04. Salud financiera femenina, en contraste con los hombres

Situación matrimonial y capacidad de pago en hombres y mujeres

- En Chile, según los registros de Equifax, hay 2.863.127 mujeres casadas y 2.803.658 hombres en dicho estado civil.
- Una de cada cuatro mujeres casadas presenta al menos una deuda impaga (24,49%), cifra que se incrementa a casi una de cada tres cuando el estado civil cambia a divorciadas (30,64%) o separadas judicialmente (32,13%).
- Entre los hombres, 23,31% de los casados son morosos, cifra que se amplía a 28,80% entre los divorciados y 29,29% entre los separados judicialmente.
- La población soltera corresponde a más de 9 millones de personas. De estas, (48,55%) son mujeres y 4.726.186 (51,45%) son hombres, lo que implica que hay 266 mil hombres más que mujeres en este segmento, y corresponden al grupo más significativo de la población adulta.
- Hay casi 1 millón de mujeres solteras con al menos una deuda vencida. Las mujeres en dicho estado civil, a pesar de ser menos que los hombres, superan en casi 54 mil personas al segmento masculino en condición de morosidad. Este grupo representa al 22% de las solteras y 20% de los solteros.

Tanto en los segmentos AB, C1A y C1B, las mujeres registran menor nivel de morosidad que sus pares masculinos y que los demás segmentos socio-económicos.

Tabla 2: Morosidad entre personas solteras

Solteros	Femenino	Masculino
Tasa Morosidad	22.22%	19.83%
N° personas	4,459,206	4,726,186
Morosos	990,909	937,101

Fuente: Equifax Chile, a enero 2025 (más detalle, ver Metodología)

04. Salud financiera femenina, en contraste con los hombres

Tener hijos impacta en el presupuesto

Según el Registro Civil, en Chile existen 10.346.335 personas con hijos, de las cuales 5.598.307 (54,11%) son mujeres y 4.748.028 (45,89%) son hombres.

Las mujeres tienen más responsabilidad financiera, lo que se relaciona con el nivel de cargas. El 65,33% de las adultas tiene hijos, cifra 8,8 puntos porcentuales más alta que en el segmento masculino (ver metodología).

Tener hijos se traduce en duplicar el nivel de morosidad de hombres y mujeres, con una incidencia un poco mayor entre estas últimas. Las mujeres sin hijos tienen una tasa de no pago de deuda de 12,87%, cifra que salta a más del doble entre las que son madres. Entre los hombres, aquellos sin hijos la tasa de morosidad^[1] llega a 14,28%, mientras que entre los que sí tienen hijos asciende a 26,92%.

La tasa de morosidad se incrementa en un 15,67% cuando una mujer tiene hijos, mientras que en un hombre el alza es de 12,63%.

En términos absolutos, una de cada tres mujeres con hijos tiene al menos una deuda impaga. Las mujeres con un hijo presentan las mayores tasas de deudas vencidas. El 64,42% de ellas está en esa condición.

[1] Es importante recordar que por personas morosas, se entiende a aquellas personas naturales mayores de 18 años que tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre considerado, según lo estipulado en la Ley 19.628.

Tabla 3: Morosidad entre personas con y sin hijos

	FEMENINO			MASCULINO		
	Nº Total	Nº Morosos	Tasa de morosidad	Nº Total	Nº Morosos	Tasa de morosidad
Sin hijos	2.971.001	382.229	12,9%	3.651.194	521.544	14,28%
Con hijos	5.598.307	1.597.574	28,5%	4.748.028	1.277.959	26,92%
Efecto de tener hijo			15,7%			12,63%
Veces que aumentó la morosidad			2.22			1.89

Fuente: Equifax Chile, a enero 2025 (más detalle, ver Metodología)

04. Salud financiera femenina, en contraste con los hombres

Mujeres con mayor nivel patrimonial que los hombres

Según registros de Equifax Chile, hay 4.267.592 personas en Chile dueñas de propiedades.

Las mujeres tienen más propiedades a su nombre que los hombres: hay poco más de 2,2 millones de dueñas de inmuebles habitacionales, mientras que los hombres no superan los dos millones.

El 59,19% de las mujeres propietarias de algún bien raíz presenta una deuda vencida, cifra que cae al 55,06% entre quienes no tienen ningún inmueble a su nombre. La tasa de morosidad aumenta en la medida que el poder adquisitivo decrece y los segmentos D y E de las mujeres propietarias son los únicos que registran morosidades sobre el 60%: 64,85% y 69,41%, respectivamente.

En el caso de los vehículos, solo una de cada cuatro mujeres es propietaria (25,52%, es decir, 2,1 millones de personas), mientras que en el caso de los hombres, la cifra sube a 41,70% (3,5 millones de personas).

Tabla 4: Patrimonio según género

	Femenino	Masculino
N° de Morosos	1,979,803	1,799,503
Porcentaje de Morosos (dentro del género)	23.10%	21.42%
N° de personas que Tiene Bienes Raíces Habitacional	2,285,238	1,981,969
Porcentaje que Tiene Bienes Raíces Habitacional	26.67%	23.60%
N° de personas que Tiene Vehículos	2,186,988	3,502,455
Porcentaje que Tiene Vehículos	25.52%	41.70%
N° de personas es socio de al menos una empresa creada en los últimos 24 meses	42,125	69,923

Fuente: Equifax Chile, a enero 2025 (más detalle, ver Metodología)

Más de 155 mil mujeres como motor de empleo

Entre 2020 y 2023, se crearon 726.144 empresas. De ellas, más de 155 mil compañías cuentan con al menos una mujer como socia. De ellas, al cierre de enero de 2025, más de 1.000 poseen una facturación igual o superior a 75.000 UTM.

04. Salud financiera femenina, en contraste con los hombres

Perfil de cumplimiento financiero

- Según un analítico propio desarrollado por Equifax llamado EverClean (el cual expresa si existieron morosidades en una ventana de tiempo determinada) hay 3.686.555 mujeres mayores de 18 años en Chile que no registran ningún tipo de deuda morosa en los últimos cinco años.

La mayoría de estas mujeres no tiene hijos: Hay 2,2 millones que no son madres y 1,4 millones que sí lo son.

- Poco más de 2 millones de las mujeres sin deudas impagas en el último lustro son viudas y casi 1,2 millones están casadas, representando los grupos más significativos.

En términos socioeconómicos, el 62% de las mujeres AB están en esta condición, número que va bajando en la medida que la capacidad económica decrece.



05. Últimos cinco años:

Ciclo de empoderamiento financiero femenino

- Entre 2020 y 2023, las mujeres han aumentado a un ritmo más acelerado que los hombres su nivel de participación bancaria y su patrimonio.
- Según datos de la CMF (Informe de Género en el Sistema Financiero 2024) entre 2020 y 2023 (diciembre de cada año), el número de mujeres deudoras del Sistema Bancario se incrementó en 173 mil, en comparación con los hombres, que bordearon las 82 mil personas.
- Además de lo previamente informado respecto de que existen más mujeres que hombres propietarias de inmuebles, según datos de la CMF^[1] entre 2020 y 2023 (diciembre de cada año), se sumaron casi 20 mil mujeres como titulares de crédito hipotecario, rondando las 520 mil personas hacia 2023. En el caso de los hombres, el alza fue de menos de 2.500 personas, con lo que llegaron a 687 mil.
- Por otro lado, si bien hay más hombres que mujeres propietarios de vehículos, la matriz está tendiendo a cambiar lentamente, según los registros de Equifax. Así, en los últimos cinco años aumentaron en 388 mil las mujeres dueñas de vehículos (alza de 21,57%) y otros 465 mil hombres (alza de 15,43%).
- La movilidad social femenina ha crecido a un ritmo levemente más acelerado en los segmentos más acomodados. Respecto de los hombres, las mujeres registran un aumento algo superior en su participación en los segmentos AB, C1a y C1b, en términos de puntos porcentuales, tendencia que se registra contraria en los demás grupos socioeconómicos (GSE), salvo el D.

Las mujeres en los segmentos más altos tienen mejor comportamiento financiero en términos de morosidad que los hombres, tendencia que se registra contraria en los demás segmentos socioeconómicos (C2,C3,D-E).

- En términos de presencia de deudas impagas, al mirar el período 2020 - 2025, el indicador bajó entre las mujeres (poco más de 612 mil personas salieron de esa condición en el último lustro), pero a un ritmo algo menos acelerado que entre los hombres (donde el número bordeó las 670 mil personas).

[1] Informe de Género en el Sistema Financiero 2024, CMF.

Tabla 5: Deudas impagas según género y GSE

Tasa de Morosidad		
GSE	Femenino	Masculino
AB	6,82%	7,83%
C1A	11,14%	12,70%
C1B	14,88%	15,82%
C2	21,02%	20,75%
C3	24,17%	22,85%
D	28,20%	25,12%
E	29,13%	26,97%

Fuente: Modelo Predictivo de Elaboración propia Equifax Chile, a enero 2025.

06. Hallazgos y conclusiones

Hallazgos

El segmento femenino muestra un mayor dinamismo que el masculino en términos de bancarización, movilidad socio económica y patrimonio.

- **Bancarización:** Hay más mujeres que hombres bancarizados, según los registros de la CMF. El aumento de bancarización ha sido más pronunciado en el segmento femenino en el último lustro.
- **Movilidad social:** Hacia 2025, las mujeres concentran una mayor presencia en los segmentos medios que los hombres, lo que es coincidente con su mayor bancarización. En el último lustro, de forma moderada, están creciendo más rápidamente en los segmentos altos (AB, C1a y C1b).
- **Patrimonio:** Las mujeres tienen un mayor nivel patrimonial, considerando las propiedades de bienes inmuebles.

Hay más mujeres que hombres en estado morosidad, sin embargo los montos del segmento femenino son menores. Al analizar las deudas impagas por monto, la mediana entre las mujeres es de \$320 mil pesos, mientras que entre los hombres es de \$540 mil. Es importante recordar que por personas morosas, se entiende a aquellas personas naturales mayores de 18 años que tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre considerado, según lo estipulado en la Ley 19.628.

Conclusiones

Mirada Equifax

En los últimos 5 años, las mujeres han adquirido mayor poder económico y, por lo mismo, mejores condiciones financieras para impulsar su patrimonio. Cada vez están siendo más determinantes en el desarrollo económico propio, de sus familias y del país en general.

Los datos arrojados por este estudio nos vuelven a poner de manifiesto que es sumamente importante apuntar a una mayor educación financiera de todas las personas. Hombres y mujeres más empoderados, con mayor acceso a la información, tomarán mejores decisiones y aprovecharán mejor las oportunidades financieras que se les presenten. Este escenario será beneficioso para todo su grupo de influencia, como las familias, que a su vez repetirán dichas prácticas positivas a través del ejemplo.

Mirada REDMAD

Los hallazgos que nacen de este trabajo son claros: en términos financieros, son las mujeres y las personas con hijos las que enfrentan las mayores dificultades.

A pesar de esto, es importante relevar que ha habido un aumento en el patrimonio de las personas, especialmente entre las mujeres, lo que indica que han sabido gestionar sus recursos de manera efectiva, lo que también refleja un comportamiento financiero responsable.

Contrario a ciertos estereotipos, los chilenos no derrochan su dinero sin control. El incremento en la participación en el mercado financiero y el crecimiento del patrimonio son señales de una sociedad que aborda sus finanzas con seriedad y responsabilidad, incluso en contextos desafiantes como la crianza de hijos.

Los datos también sugieren que las mujeres representan un grupo objetivo atractivo para el mundo financiero. Por ello, es necesario reconsiderar el tipo de productos que se les ofrece, ya que su aproximación al gasto difiere de la de los hombres por razones objetivas, como el hecho de que hay más mujeres con hijos que hombres en esa situación, por un lado, y al hecho de que prefieren invertir en bienes raíces.

07. Credenciales de las organizaciones

EQUIFAX®

Equifax es una compañía global presente en 24 países que entrega servicios y soluciones de información, basadas en tecnología, datos y analíticos que ayudan a empresas y personas a tomar mejores decisiones. La empresa recopila, agrega y analiza información de más de 800 millones de consumidores a nivel mundial. En Chile, cuenta con la base más completa de información financiera, incluyendo de forma exclusiva a DICOM. Su compromiso es contribuir al crecimiento económico y la inclusión financiera, entregando herramientas que promuevan el acceso al crédito de manera responsable. Gracias a su experiencia y cobertura, Equifax es un actor clave en la toma de decisiones comerciales y financieras en el país.



REDMAD es una corporación de derecho privado, conformada por más de 500 mujeres profesionales y empresarias con una trayectoria relevante en cargos ejecutivos, comprometidas con aportar valor a las organizaciones públicas y privadas a través de la incorporación del talento femenino en la alta dirección. Fundada en 2015, REDMAD promueve causas relacionadas con la complementariedad de talentos y la meritocracia, fomentando entornos laborales que faciliten la persistencia y el avance de la mujer. A través del trabajo en red y en colaboración con líderes masculinos y femeninos de diversas organizaciones, REDMAD genera espacios de sensibilización, formación y visibilización de ejecutivas para el desarrollo profesional de las mujeres en el país.

08. Metodología y conceptos financieros

Metodología

Equifax realizó este informe en base a información propia e información oficial y pública del SII y del Registro Civil, además de otros datos de carácter público. Se considera a la población adulta, mayor de 18 años, viva y no interdicta. Se considera enero 2025 - enero 2020.

08. Metodología y conceptos financieros

Conceptos financieros

- **Bancarizados:** Aquellas personas que disponen de acceso a crédito en la banca tradicional y/o tarjeta de crédito de retail financiero (no se consideran cuenta RUT). La fuente de esta información es pública: "Género en el sistema financiero N°23, 2024" (CMF).
- **Deudores morosos:** Son las personas naturales mayores de 18 años que tienen una o más cuotas impagas informadas a Equifax, de cualquier tipo de operación crediticia, al último día de cada trimestre considerado, según lo estipulado en la Ley 19.628.
- **Personas con hijos:** Se entiende como personas con hijos a aquellas que tienen registrado un hijo en el Registro Civil, sin necesariamente hacerse cargo de su manutención ni cuidados parentales.
- **Segmento socio económico:** Se tomó en cuenta metodología de la Asociación de Investigadores de Mercado y Opinión Pública de Chile (AIM), considerando la última versión disponible de disponible "Actualización y Manual GSE AIM 2023". Se trata de una variable multidimensional, pero en términos de ingresos por persona, para una familia de cuatro miembros, considera los siguientes ingresos mínimos:

Tabla Anexo Actualización y Manual GSE AIM 2023

4 miembros	Menos de 1.310.000	Menos de 751.000	Menos de 431.000		1			
			431.000 o más		2			
		751.000 o más				3		
	1.310.000 o más	Menos de 2.284.000				4		
		2.284.000 o más	Menos de 3.984.000				5	
			3.984.000 o más	Menos de 6.948.000				6
				6.948.000 o más				7

RED
MAD 
MUJERES ALTA DIRECCION

EQUIFAX®