



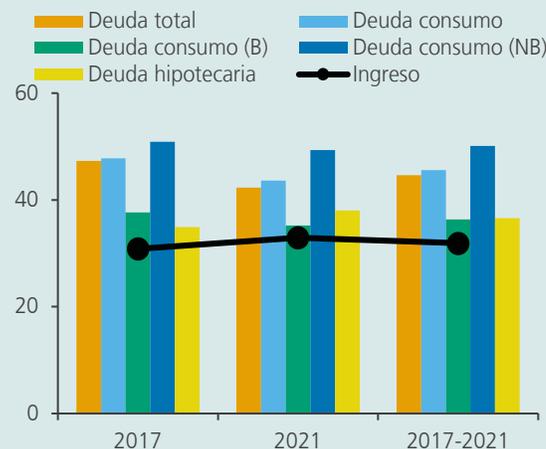
## RECUADRO II.1:

### Diferencias de género en el endeudamiento de las familias chilenas

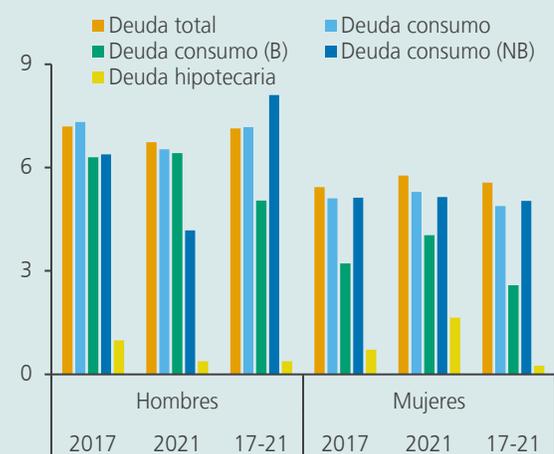
Las brechas de género relativas al endeudamiento varían dependiendo del tipo de deuda que se considere y de si se miden a nivel individual o del hogar. A nivel del hogar, las mujeres tienen endeudamiento similar a los hombres, aun cuando tienen una fracción menor del ingreso del hogar. Según el Informe de Endeudamiento 2022, en base a datos administrativos de la banca, las mujeres tienen menos de la mitad de la deuda de los hombres y presentan una menor carga financiera y una menor tasa de impago (CMF, 2022a). Utilizando la información de la Encuesta Financiera de Hogares (EFH), se observa que, en promedio y a nivel de hogar, las mujeres son responsables de algo menos de la mitad de la deuda total (45% de la deuda total, 37% de la deuda hipotecaria y 46% de la deuda de consumo). Sin embargo, sus ingresos representan solamente un tercio del total del hogar (gráfico II.18). Las diferencias respecto a los datos bancarios se explican porque la fracción de la deuda no bancaria en manos de mujeres es relativamente mayor respecto de la deuda bancaria (50% y 36%, respectivamente). Así, una mirada completa del endeudamiento del hogar es especialmente relevante, toda vez que las mujeres utilizan más deuda no bancaria y constituyen dos tercios de los deudores de las casas comerciales (CMF, 2022b).

Por otro lado, en línea con lo observado en el endeudamiento bancario a nivel individual, las mujeres presentan una menor tasa de impago. El incumplimiento (morosidad de 3 meses o más) es menor que el de los hombres en todas las categorías (total, hipotecaria, consumo, bancaria o no) (gráfico II.19)<sup>1/</sup>. La literatura define como solidaridad en el hogar a la existencia de transferencias implícitas entre los miembros de mayor y menor ingreso en la familia que permiten hacer frente a los compromisos financieros individuales (Browning et al., 2014). Así, en un hogar con solidaridad perfecta, el ingreso y el nivel de endeudamiento individual no son relevantes para la tasa de impago dado que las deudas se pagan en conjunto. Sin embargo, los resultados obtenidos a partir de un modelo empírico de impago a nivel de hogar muestran que la solidaridad es imperfecta en Chile, lo que sugiere que las mujeres son más responsables en el pago de sus deudas individuales. Esto confirma que es importante analizar el endeudamiento tanto a nivel de individuos como a nivel de la familia (Cortina y Madeira, 2023).

**GRAFICO II.18** FRACCIÓN DEL INGRESO Y LA DEUDA A CARGO DE LAS MUJERES EN HOGARES CHILENOS (1) (porcentaje)



**GRAFICO II.19** IMPAGO A 3 MESES O MÁS, POR GÉNERO (1)(2) (porcentaje)



(1) Valores representan el promedio obtenido en hogares con deudas y con miembros adultos de ambos géneros en la pareja. (2) Impago se define como la fracción de deudores con al menos una deuda en estado de mora por tres meses o más. Fuente: Banco Central de Chile en base a información de EFH 2017-2021.

<sup>1/</sup> Sin embargo, las mujeres tienen una mayor tasa de impago con retraso de 1 mes (o más) para la deuda de consumo, especialmente en la deuda de consumo no bancaria (Cortina y Madeira, 2023).