



# IV Informe de Brechas entre Hombres y Mujeres en el Acceso y Uso de Servicios Financieros en Costa Rica

## 1. Marco Institucional y Propósito del Informe

El **IV Informe de brechas entre hombres y mujeres en el acceso y uso a los productos y/o servicios financieros en Costa Rica 2025** representa el cenit de un esfuerzo interinstitucional sostenido que inició en 2020. Bajo la rectoría técnica del Instituto Nacional de las Mujeres (**INAMU**) y en estrecha colaboración con el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (**CONASSIF**) a través de sus cuatro superintendencias —**SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE**—, este documento consolida la visión del Estado costarricense sobre la autonomía económica femenina.

La evolución de este informe refleja una transición de la diagnosis descriptiva hacia la inteligencia estratégica. En esta cuarta edición, se integran de forma orgánica el Sistema de Banca para el Desarrollo (**SBD**), el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (**MEIC**) y el Instituto Nacional de Aprendizaje (**INA**). El propósito fundamental no es solo cuantificar disparidades, sino proveer una base científica para el diseño de políticas públicas que desmantelen las barreras estructurales de género. Este compromiso estatal es imperativo para garantizar que la inclusión financiera funcione como un catalizador de la justicia social y no como un mecanismo que perpetúe la exclusión.

## 2. Contexto Económico Nacional e Internacional 2025

### 2.1. Entorno Macroeconómico de Costa Rica

El panorama económico costarricense al inicio de 2025 se caracteriza por un crecimiento resiliente frente a un entorno global incierto. Según el Banco Central de Costa Rica (BCCR), el país mantiene una trayectoria de estabilización fiscal y control inflacionario que sustenta la confianza del mercado.

<b>Variable Macroeconómica</b>	<b>Estimado de Cierre 2024 (%)</b>	<b>Proyección 2025 (%)</b>
Crecimiento Real del PIB	4,3	4,1
Inflación (IPC)	0,8	2,4
Resultado Primario (Gobierno Central)	1,1*	1,5
Resultado Financiero (Gobierno Central)	-3,8	-3,1
Crédito al Sector Privado	7,6	7,0

*Fuente: Elaboración propia basada en el Informe de Política Monetaria del BCCR (Enero 2025). El resultado primario de 2024 (1,1%) refleja el cierre fiscal efectivo, mientras que la proyección para 2025 (1,5%) subraya el compromiso con la sostenibilidad de la deuda.*



El dinamismo económico se concentra en sectores estratégicos: la **construcción** lideró el crecimiento en el último trimestre de 2024 con un 8,6%, impulsada por infraestructura pública y proyectos privados; la **manufactura** registró un alza del 6,2% gracias a la pujanza de los regímenes especiales; y el sector de **transporte y almacenamiento** creció un 8,5%. *Análisis Senio* Si bien estos datos son positivos, el crecimiento es dispar; la concentración del dinamismo en sectores tradicionalmente masculinizados —como construcción y manufactura de régimen especial— sugiere que el "derrame" económico hacia las mujeres requiere de intervenciones dirigidas para evitar la profundización de la brecha de ingresos.

## 2.2. Impacto del Entorno en la Inclusión Financiera

La meta de inflación proyectada (2,4% para 2025, dentro del rango meta del 3%  $\pm$  1 p.p.) favorece un horizonte de inversión estable. No obstante, los riesgos geopolíticos y el crecimiento dispar proyectado por el FMI (3,3% mundial) imponen un sesgo de cautela. La estabilidad macroeconómica de Costa Rica es una condición necesaria pero insuficiente para la equidad; sin una política de cuidados robusta que libere tiempo para la inserción laboral femenina, las mujeres no podrán capturar los beneficios de la moderación en las tasas de interés y la estabilidad de precios.

## 3. Autonomía Económica: El Pilar de la Inclusión

### 3.1. Conceptualización de la Autonomía Económica

La autonomía económica se define técnicamente como la capacidad de las mujeres para generar ingresos propios y ejercer control absoluto sobre la toma de decisiones financieras. Esta autonomía es el fin último del ecosistema financiero; la inclusión (acceso y uso) es el medio para alcanzarla. Sin autonomía, el acceso a servicios financieros puede derivar en riesgos de sobreendeudamiento o dependencia, perdiendo su potencial transformador.

### 3.2. Caracterización de los Tres Niveles de Autonomía

El INAMU categoriza la situación de las mujeres en tres estadios técnicos, fundamentales para segmentar la oferta financiera:

1. **Nivel 1 (Nula o Baja Autonomía Económica):** Caracterizado por mujeres con ausencia total de ingresos propios, generalmente confinadas a labores de cuidado no remunerado. Al IV trimestre de 2024, este grupo enfrenta las barreras más severas: analfabetismo financiero y carencia de garantías reales. *Implicación:* Este segmento requiere transferencias condicionadas y educación financiera básica antes de ser elegible para productos de crédito tradicionales.
2. **Nivel 2 (Autonomía Económica en Desarrollo):** Mujeres en transición, a menudo ubicadas en el sector informal o con emprendimientos de subsistencia. Poseen ingresos, pero su flujo de caja es volátil y carecen de seguridad social. Sus retos se centran en la formalización y el acceso a microseguros.



*Implicación:* Representan el mayor potencial de crecimiento para el sector de microfinanzas y requieren esquemas de garantía no tradicionales.

3. **Nivel 3 (Autonomía Económica Plena):** Perfil de mujeres insertas en el sector formal, con ingresos estables y educación superior. Este grupo demanda sofisticación financiera: productos de inversión, seguros empresariales y planificación patrimonial. *Implicación:* A pesar de su solvencia, este grupo aún enfrenta el "techo de cristal" en el acceso a grandes capitales para escalamiento empresarial.

## 4. Análisis de Brechas por Sector Financiero

### 4.1. Sector Seguros (SUGESE)

El uso del **FeMa-Meter** evidencia brechas críticas de protección.

- **Brecha de Cobertura:** Existe una disparidad de **32 a 36 puntos porcentuales** en seguros de accidentes y salud.
- **Siniestralidad y Valor de Activos:** En seguros empresariales, los hombres perciben **4,7 veces más** por siniestro que las mujeres. *Análisis Senior* Esta cifra es alarmante, pues revela que los activos protegidos por mujeres son de menor valor o están infra-asegurados, limitando su resiliencia ante crisis.
- **El Mercado Invisible:** Un hallazgo inaceptable para la inteligencia de mercado es que el **22% de las pólizas** carecen de registro de sexo. Esta opacidad informativa impide el diseño de productos técnicos actuarialmente precisos para el perfil de riesgo femenino, que históricamente es más bajo.

### 4.2. Sistema Nacional de Pensiones (SUPEN)

El sistema de pensiones es el espejo donde se reflejan las desigualdades de toda una vida laboral.

- **Distribución de Afiliaciones:** 41,2% mujeres vs. 58,8% hombres. La brecha en el IVM es de 326.000 mujeres menos cotizantes.
- **Monto de Pensión Promedio:** La brecha en el IVM es del **30,8%** (¢285.105 para mujeres vs. ¢372.777 para hombres).
- **Análisis Estructural:** El déficit pensionario femenino es el castigo económico por las trayectorias laborales interrumpidas por el cuidado. La informalidad y la brecha salarial acumulada condenan a las mujeres a una vejez con menor protección, lo que requiere de forma urgente políticas compensatorias que reconozcan los años de cuidado no remunerado como tiempo de cotización.

### 4.3. Mercado de Valores (SUGEVAL)

La participación femenina se mantiene en un **46%-47%**. Sin embargo, en 2024 se detectó un punto de inflexión preocupante: la reversión de la tendencia de saldos. Si históricamente las mujeres mantenían saldos superiores (posiblemente por una



gestión de riesgo más conservadora), en 2024 los hombres superaron ligeramente este rubro. Esto sugiere una mayor capacidad de acumulación de capital en el segmento masculino durante el último ciclo económico.

#### 4.4. Sector Bancario y de Crédito (SUGEF)

Este sector presenta las barreras más densas al crecimiento empresarial femenino.

- **Deuda Total:** Persiste una brecha estructural del **27%** en el volumen total de deuda.
- **Desigualdad en el Crédito:** Por cada colón otorgado a los hombres, las mujeres reciben en promedio solo **0,73 colones (73 céntimos)**.
- **Integridad Financiera:** A pesar del menor acceso, las mujeres presentan una moralidad de pago superior: el **91,1% están al día**, superando al 89,4% de los hombres. *Análisis Senior:* El mercado está subestimando la calidad crediticia femenina, manteniendo condiciones de acceso más duras para sus mejores clientes.

#### Interseccionalidad y Nacionalidad:

- **Territorialidad:** En zonas rurales, la participación femenina en el crédito cae al **41%**, evidenciando una doble exclusión (género y geografía).
- **Nacionalidad:** Las brechas son extremas en mujeres venezolanas (30% menos monto promedio) y estadounidenses (60% menos). En contraste, las **mujeres cubanas** presentan una "brecha inversa", superando a sus pares hombres en ciertos indicadores de acceso, lo que sugiere una dinámica migratoria y de inserción laboral diferenciada que el sistema financiero debe estudiar.

### 5. Fomento y Desarrollo Productivo

#### 5.1. Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD)

El SBD presenta una **paradoja estructural**: las mujeres captan el **52% de los programas de capital semilla**, demostrando un alto dinamismo emprendedor en etapas iniciales. Sin embargo, solo el **27% de los recursos crediticios totales** llega a manos femeninas. *Análisis Senior:* El "escalamiento" (scaling) de los negocios femeninos falla en la transición del Nivel 2 al Nivel 3 de autonomía. La concentración sectorial (35% en servicios vs. 1% en construcción) sugiere que las mujeres están atrapadas en sectores de menor valor agregado y menor intensidad de capital.

#### 5.2. Servicios Complementarios: MEIC e INA

- **MEIC:** La **Ley N°10627** es un hito para la Estrategia Nacional de Educación Financiera (ENEF). Es imperativo corregir que el 73% de los datos históricos carecían de desagregación por sexo; la invisibilidad estadística es la madre de la exclusión.



- **INA (UFODE):** Con un **82% de atención a mujeres** y una inversión de **€2.017 millones** en programas como "Mujer y Negocios", el INA es el principal habilitador de capacidades técnicas para la autonomía económica.

## 6. Equidad Interna en las Organizaciones Financieras

Según la encuesta de la ABC de marzo 2025, el sector financiero costarricense sufre de una paridad cosmética. Aunque la base laboral es equitativa, el **techo de cristal** es una realidad estadística: la participación femenina en Juntas Directivas y Alta Gerencia se ha estancado o crece a ritmos marginales comparado con la base operativa. Esta falta de representación en la toma de decisiones estratégicas explica por qué el diseño de productos financieros con enfoque de género sigue siendo una tarea pendiente y no una prioridad de negocio core.

## 7. Retos Estratégicos y Conclusiones

Para el cierre de 2025, la agenda de políticas públicas debe centrarse en tres ejes:

1. **Institucionalización de Datos:** La desagregación por sexo en todos los registros (especialmente seguros y educación financiera) debe ser un requisito normativo no negociable para reducir el riesgo percibido del mercado femenino.
2. **Innovación Basada en Perfil de Riesgo:** Dado que las mujeres son mejores pagadoras (91,1% de integridad), el sistema debe ofrecer tasas preferenciales o garantías flexibles basadas en este comportamiento histórico.
3. **Compensación por Cuidados:** La inclusión financiera es inviable sin una política que mitigue el impacto del trabajo no remunerado en la acumulación de derechos de pensión y acceso al crédito.

## Conclusión

La inclusión financiera de las mujeres en Costa Rica es el motor de la eficiencia económica nacional. Los datos de 2025 confirman que la mujer costarricense es una agente económica de alta integridad, pero con acceso limitado a las herramientas de gran escala. Cerrar la brecha del 0,73 colones no es un acto de caridad, sino un imperativo de desarrollo sostenible y justicia económica. El sistema financiero tiene la obligación técnica de evolucionar hacia un modelo que reconozca y potencie la autonomía plena de más de la mitad de la población.

### Nota Bibliográfica

Instituto Nacional de las Mujeres (INAMU), et al. (2025). *IV Informe de brechas entre hombres y mujeres en el acceso y uso a los productos y/o servicios financieros en Costa Rica, 2025*. San José, Costa Rica.

Cámara de Experiencias Rurales  
Jorge Fallas Cascante  
Presidente Ejecutivo  
presidencia@experienciasruralescr.com