



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

# **Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas**

## **Abril 2026**

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de abril de 2026, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una contracción de -1,09 % en el mes (2,29 % en mar'26), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales.

Los depósitos totales, que financiaron el 78,84 % de las colocaciones, decrecieron en el mes un -0,84 %, (3,26 % en mar'26). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 0,87 %.

El resultado de abril de 2026 aumentó un 36,28 % en el mes, principalmente, por menores gastos por impuestos y un mayor margen de intereses y reajustes en el sector bancario. En términos anuales, el resultado acumulado se incrementó un 1,11 %, explicado esencialmente, por un mayor resultado financiero neto, un alza de otros ingresos operaciones, un aumento del ingreso neto por comisiones y una baja de los gastos operacionales (Cuadro N° 1).

**Cuadro N° 1:** Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas (millones de dólares, porcentaje)

	MMUSD <sup>(1)</sup>			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones <sup>(2)</sup>	308.014	4.003	312.017	98,72	-1,09	0,42
Colocaciones a costo amortizado	307.532	4.003	311.535	98,72	-1,09	0,33
Adeudado por Bancos	2.400	---	2.400	100,00	-7,95	-22,28
Comercial	162.415	168	162.583	99,90	-1,70	-1,10
Consumo	36.679	2.722	39.401	93,09	-0,74	4,14
Vivienda	106.038	1.113	107.151	98,96	-0,10	1,86
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.839	-163	-8.002	97,96	-2,04	0,34
Activos totales	467.434	5.058	472.492	98,93	-1,65	0,96
Depósitos totales	242.938	3.053	245.990	98,76	-0,84	0,87
Instrumentos financieros de deuda	66.010	690	66.701	98,96	-0,76	-3,46
Patrimonio	41.017	1.055	42.072	97,49	-0,17	3,34
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>2.243</b>	<b>41</b>	<b>2.284</b>	<b>98,20</b>	<b>36,28</b>	<b>1,11</b>

(1): Valor dólar al 30 de abril de 2026: \$901,76.

(2): Corresponde a la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable.

En materia de riesgo de crédito y respecto de marzo, se observó un descenso generalizado de los indicadores. No obstante, respecto de doce meses atrás, hubo un comportamiento dispar: creció el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyó el de cartera deteriorada y el de provisiones no varió.

En términos de cobertura de provisiones, esta alcanzó 108,39 % en abril de 2026, ubicándose por debajo el coeficiente registrado tanto en el mes anterior como doce meses atrás. La baja intermensual se explicó por una reducción mayor del stock de provisiones que de la cartera con morosidad de 90 días o más (Cuadro N° 2).

**Cuadro N° 2:** Principales indicadores de riesgo de las colocaciones y de rentabilidad promedio del Sistema Bancario y Cooperativas (porcentaje)

Indicadores consolidados	abr'25	may'25	jun'25	jul'25	ago'25	sept'25	oct'25	nov'25	dic'25	ene'26	feb'26	mar'26	abr'26
Riesgo de crédito por provisiones	2,57	2,57	2,58	2,59	2,57	2,57	2,58	2,61	2,60	2,62	2,63	2,59	2,57
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,26	2,29	2,31	2,30	2,27	2,38	2,38	2,37	2,42	2,44	2,42	2,38	2,37
Cartera deteriorada	6,07	6,10	6,11	6,11	6,03	6,02	6,02	6,04	6,12	6,20	6,17	6,07	6,02
ROAE	15,83	15,70	15,71	15,49	15,56	15,43	15,60	15,00	14,95	15,25	14,74	14,45	14,87
ROAA	1,37	1,37	1,37	1,36	1,37	1,36	1,38	1,33	1,34	1,36	1,32	1,30	1,33
Cobertura de provisiones	113,88	112,09	111,80	112,48	113,29	107,99	108,08	110,08	107,23	107,18	108,76	108,94	108,39

## 2. SISTEMA BANCARIO

En abril de 2026, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable presentaron un crecimiento de 0,33 % en doce meses, menor al incremento registrado al cierre del mes anterior (1,57 % mar'26), pero implicando una recuperación en comparación a doce meses atrás (-1,43 % abr'25).

Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que se expandieron en un 0,25 % en doce meses y concentraron el 99,84 % de las colocaciones totales) dado que solo a estas colocaciones aplica el cálculo de provisiones y demás materias establecidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables; de esta forma, los coeficientes de riesgo de crédito son comparables con los indicadores históricos.

### 2.1. Actividad

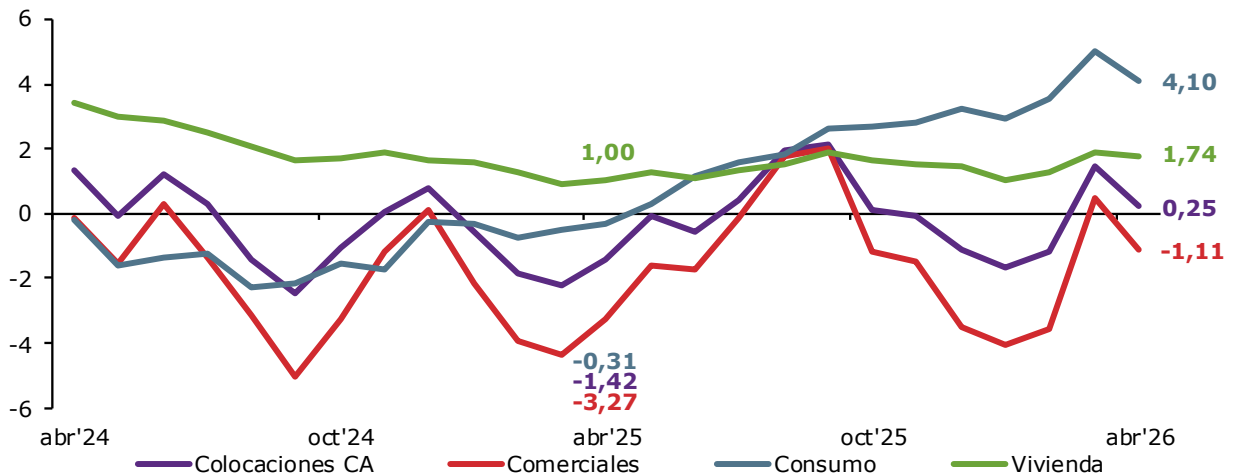
Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una expansión del 0,25 % real anual, lo que se traduce en un descenso de la actividad respecto de mar'26 (1,48 %), pero en una recuperación respecto de abr'25 (-1,42 %).

La trayectoria de las colocaciones con relación a marzo se debió, principalmente, a la caída de la cartera comercial; en efecto, esta registró una variación real anual de -1,11 % (0,47 % mar'26), causada por la contracción de los préstamos en el país —producto con la mayor participación en esta cartera (60,98 %)— los cuales en abril registraron una variación interanual de 0,06 % (1,18 % mar'26).

Las colocaciones de consumo anotaron un incremento de 4,10 % en doce meses, implicando una menor expansión respecto del mes anterior (5,05 % mar'26); ello, debido al incremento de los créditos asociados a tarjetas —producto con la segunda mayor participación en esta cartera (43,87 %)— los que en abril registraron una variación de 6,55 % (8,33 % mar'26).

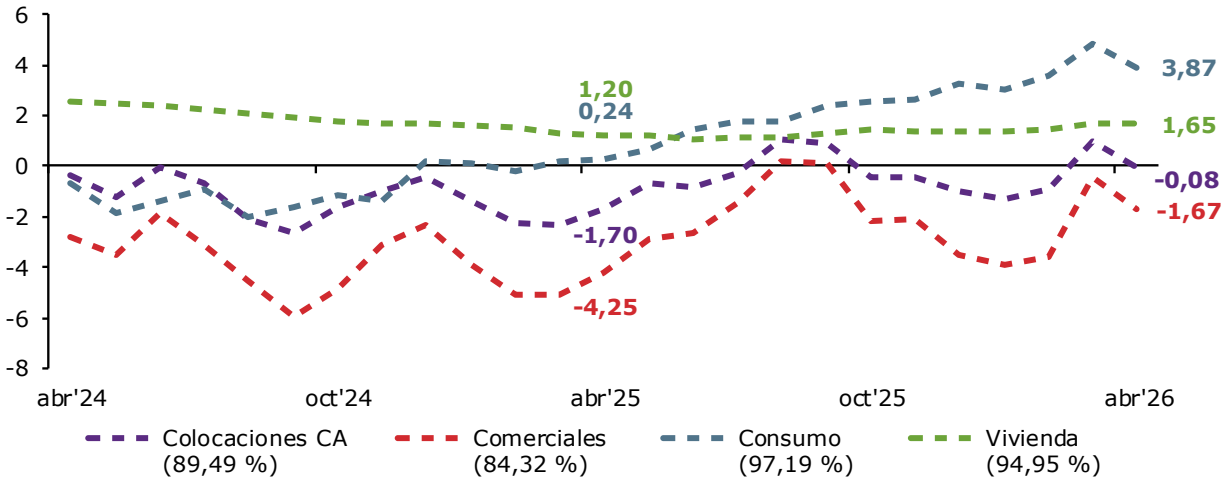
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,74 % en doce meses, registrando una tasa inferior a la del mes anterior (1,90 % mar'26), pero superior a la de un año atrás (1,00 % abr'25) (Gráfico N° 1).

**Gráfico N° 1:** Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)



Por último, las colocaciones a costo amortizado medidas en Chile exhibieron un leve retroceso a diferencia de las cifras consolidadas. Por cartera, consumo y vivienda presentaron un incremento en doce meses, mientras que comercial cayó en igual periodo (Gráfico N° 2).

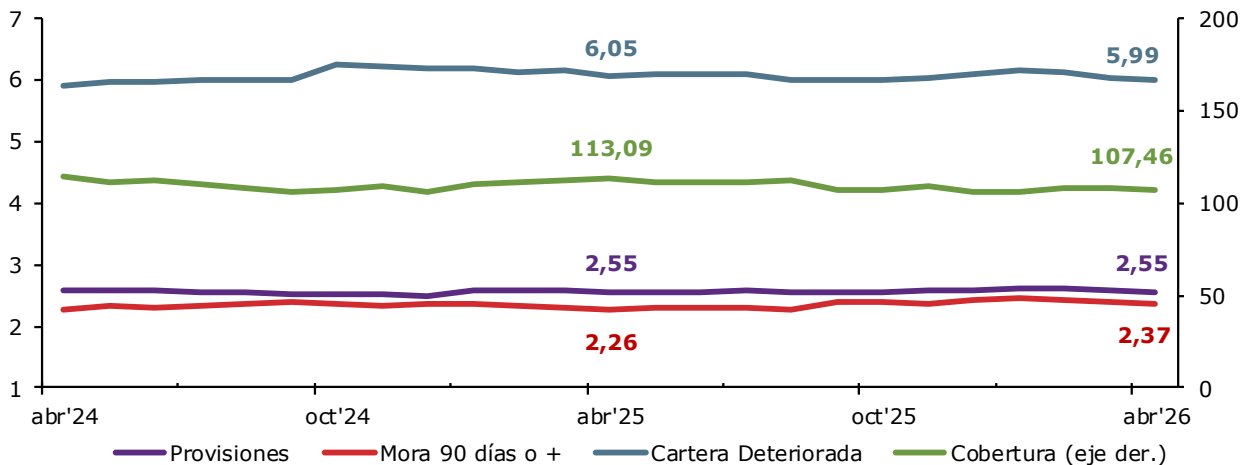
**Gráfico N° 2:** Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)<sup>1</sup>



## 2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de marzo, el indicador de provisiones se redujo desde un 2,57 % a un 2,55 %, el de morosidad de 90 días o más lo hizo un 2,38 % a un 2,37 % y el de cartera deteriorada desde 6,04 % a 5,99 %. Por su parte, el indicador de cobertura de provisiones registró un decremento respecto del mes previo y de lo observado doce meses antes. La reducción intermensual se debió a una contracción mayor en el stock de provisiones que en la cartera con morosidad de 90 días o más (Gráfico N° 3).

**Gráfico N° 3:** Índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario (porcentaje)



<sup>1</sup> Cifras entre paréntesis corresponden al porcentaje de participación de las colocaciones en el país sobre los montos consolidados.

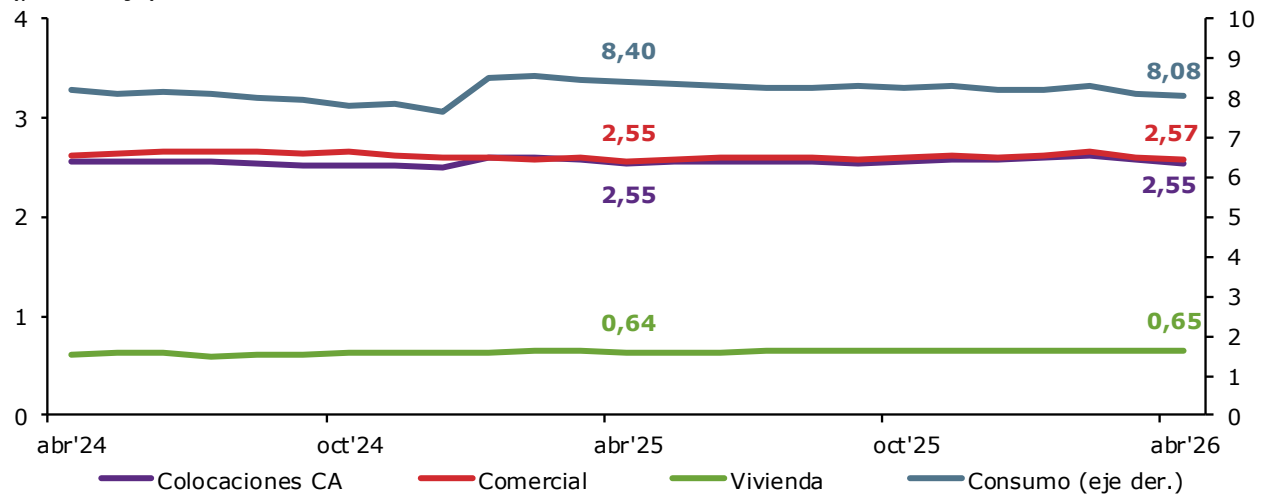
Extendiendo el análisis por carteras y respecto del mes anterior, se observó un comportamiento casi exclusivamente a la baja. La única excepción fue el indicador de morosidad de 90 días o más de vivienda que se incrementó en igual periodo.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se redujo desde un 2,60 % a un 2,57 %, el de cartera con morosidad de 90 días o más desde un 2,36 % a un 2,31 % y el de cartera deteriorada desde 6,45 % a un 6,37 %, en cambio,

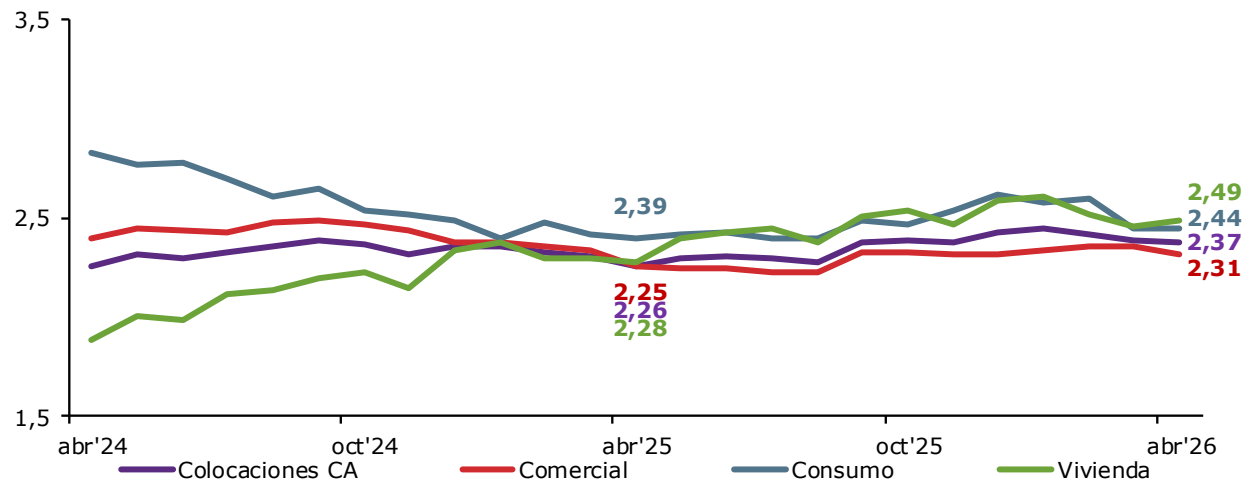
Por su parte, en consumo el indicador de provisiones disminuyó a 8,08 % (8,12 % mar'26), el de cartera con morosidad de 90 días o más lo hizo a 2,44 % (2,45 % mar'26) y el de cartera deteriorada a 6,21 % (6,22 % mar'26).

Finalmente, en vivienda, el índice de provisiones se redujo a 0,65 % (0,66 % mar'26) y el de cartera deteriorada a 5,47 % (5,48 % mar'26). Por su parte, el de morosidad de 90 días o más se incrementó desde 2,46 % a 2,49 %.

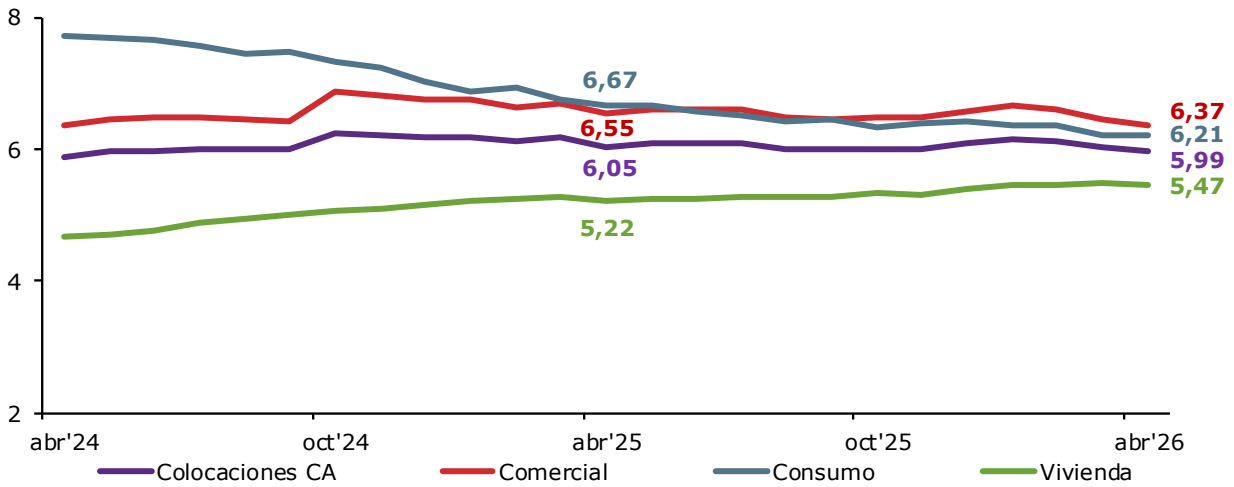
**Gráfico N° 4:** Índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



**Gráfico N° 5:** Índices de morosidad de 90 días o más, por tipo de cartera (porcentaje)



**Gráfico N° 6:** Índices de cartera deteriorada del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



Respecto de doce meses atrás y a nivel de total, hubo un comportamiento dispar: el de provisiones no varió, el de morosidad de 90 días o más se incrementó y el de cartera deteriorada se redujo. En cambio, por tipo de carteras: en vivienda solo se observaron incrementos; en consumo predominaron las bajas y en comercial imperaron las alzas.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se expandió de 2,55 % a 2,57 %, el de morosidad de 90 días o más lo hizo desde 2,25 % a 2,31 % y el de cartera deteriorada se contrajo desde 6,55 % a 6,37 %.

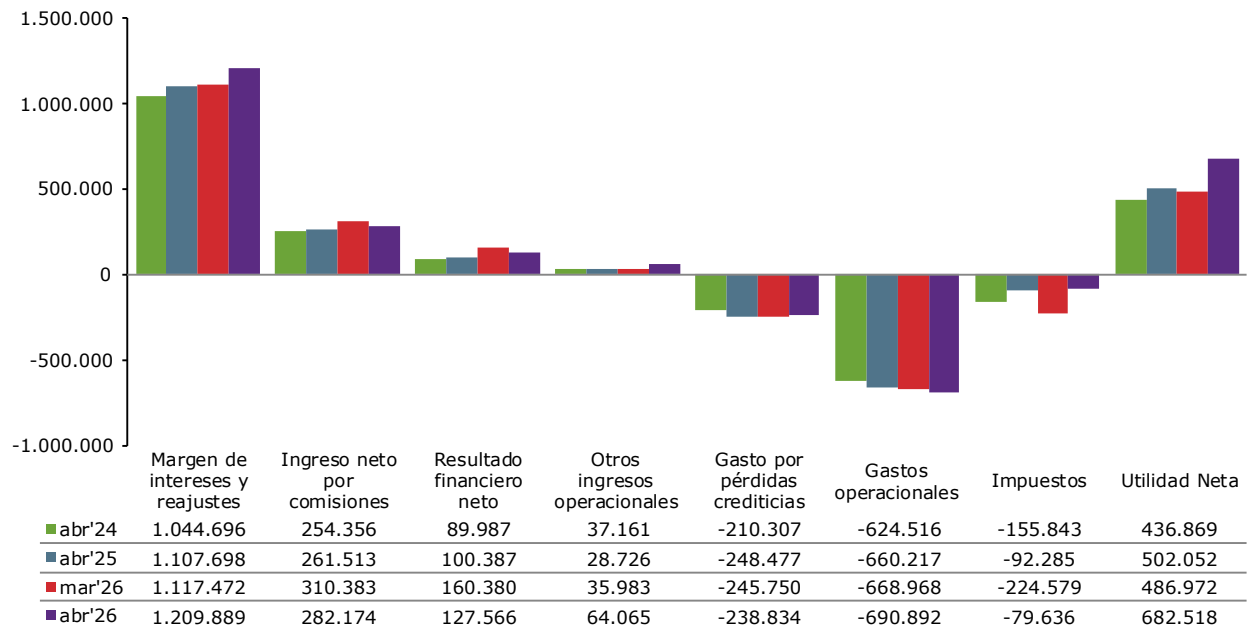
En consumo por su parte, el de provisiones se redujo de un 8,40 % a un 8,08 % y el de cartera deteriorada desde 6,67 % a un 6,21 %, en cambio el de cartera con morosidad de 90 días o más creció desde un 2,39 % a un 2,44 %.

Por último, en vivienda el indicador de provisiones se incrementó desde un 0,64 % a un 0,65 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 2,28 % a un 2,49 % y el de cartera deteriorada desde un 5,22 % a un 5,47 %.

### 2.3. Resultados

Al cierre de abril de 2026 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 682.518 millones (MMUSD 757), creciendo un 37,58 % real respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor gasto por impuestos y un mayor margen de intereses y reajustes. Por otro lado, en igual periodo se observó un menor resultado financiero neto e ingreso neto por comisiones. (Gráfico N° 7).

**Gráfico N° 7:** Principales partidas del Estado de Resultados mensual del Sistema Bancario (millones de pesos)



Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado del Sistema Bancario se incrementó un 1,44 % real, explicado mayormente por un mayor resultado financiero neto, un aumento de otros ingresos operacionales y un mayor ingreso neto por comisiones, lo que contrarrestó el efecto de un mayor gasto por impuestos y de un menor margen de intereses y reajustes.

Por último, en cuanto a la rentabilidad, el retorno sobre activos promedio (ROAA) se redujo hasta un 1,32% (1,35 % abr'25) y el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) lo hizo a un 14,96 % (15,88 % abr'25).

### 3. COOPERATIVAS

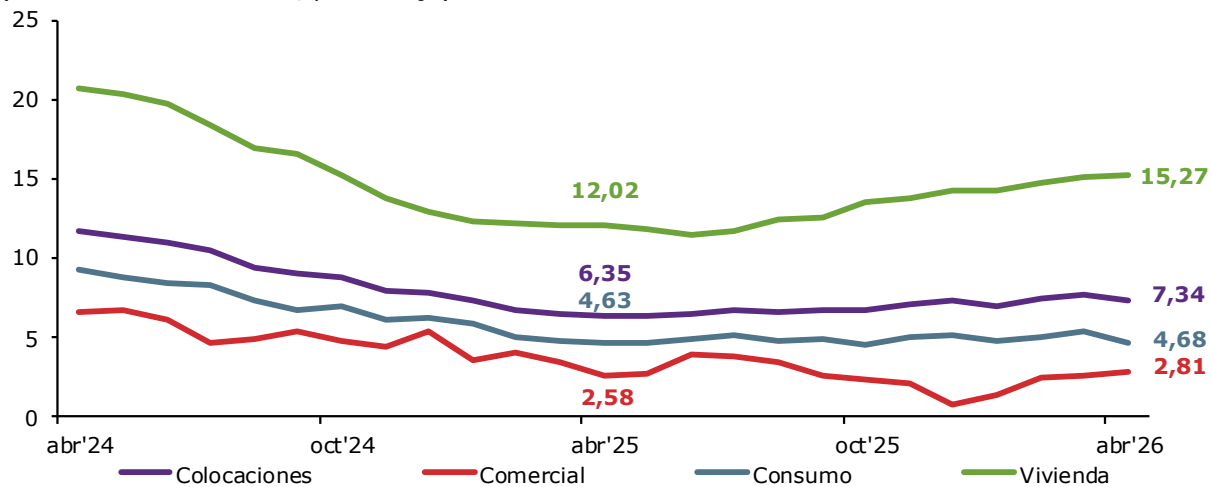
#### 3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 7,34 % en doce meses, tasa menor a la del mes previo (7,72 % mar'26), pero superior al 6,35 % observado en igual mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo, que representaba al cierre abril de 2026 el 68,00 % del total de colocaciones, se elevó un 4,68 %, crecimiento inferior al registrado en mar'26 (5,35 %), no obstante, mayor al de doce meses atrás (4,63 % abr'25).

La cartera de vivienda, que representaba el 27,80 % del total de colocaciones se expandió un 15,27 %, superior al 15,05 % de mar'26 (12,02 % abr'25). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,20 % del total de colocaciones, creció un 2,81 % (2,55 % mar'26 y 2,58 % abr'25), acelerando su crecimiento respecto del año anterior (Gráfico N° 8).

**Gráfico N° 8:** Colocaciones de las Cooperativas, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)



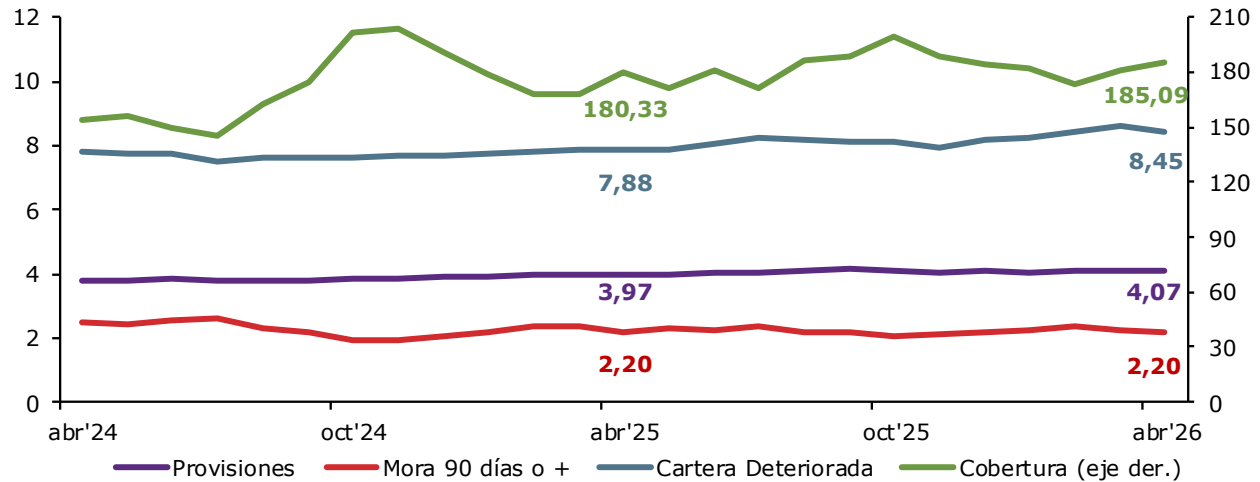
#### 3.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de marzo, se observó una reducción generalizada en los indicadores: de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta subió en igual periodo (Gráfico N° 9).

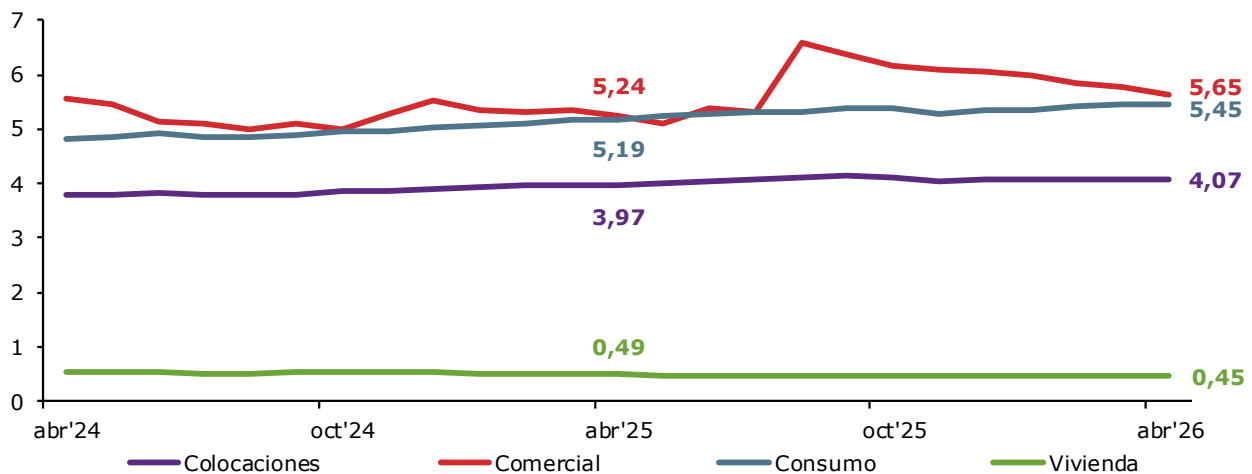
Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observó un comportamiento mayoritariamente descendente, con algunas excepciones: en vivienda se incrementó el indicador de morosidad de 90 días o más, mientras que en consumo el indicador de provisiones no varió.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se contrajo hasta un 4,07 % (4,09 % mar'26), explicado por la reducción en comercial de 5,77 % a 5,65 % y en vivienda 0,46 % a 0,45 %. En tanto, consumo se mantuvo en un 5,45 % (Gráfico N° 10).

**Gráfico N° 9:** Índices de riesgo de crédito de las Cooperativas (porcentaje)



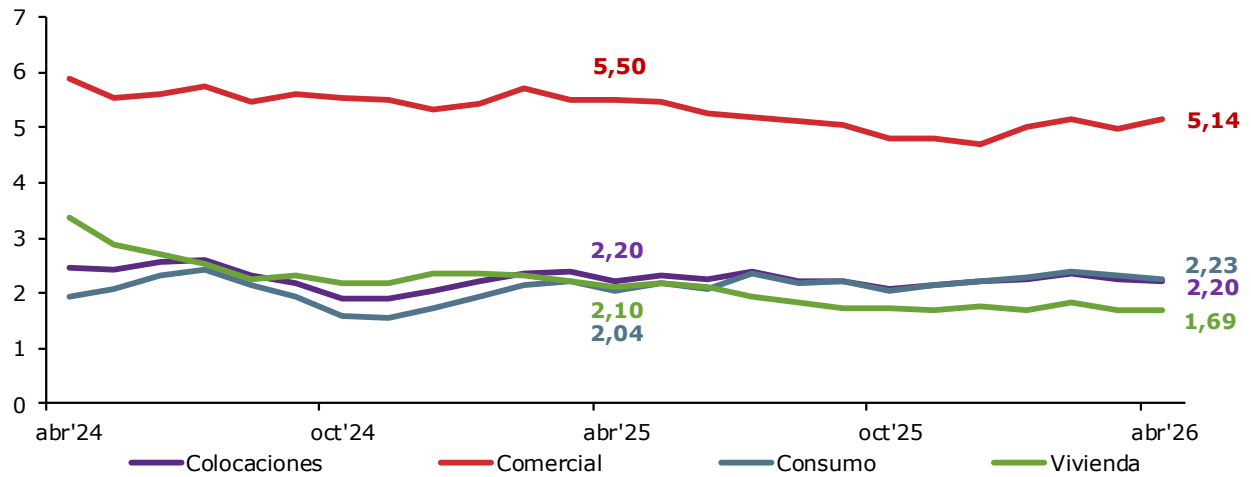
**Gráfico N° 10:** Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



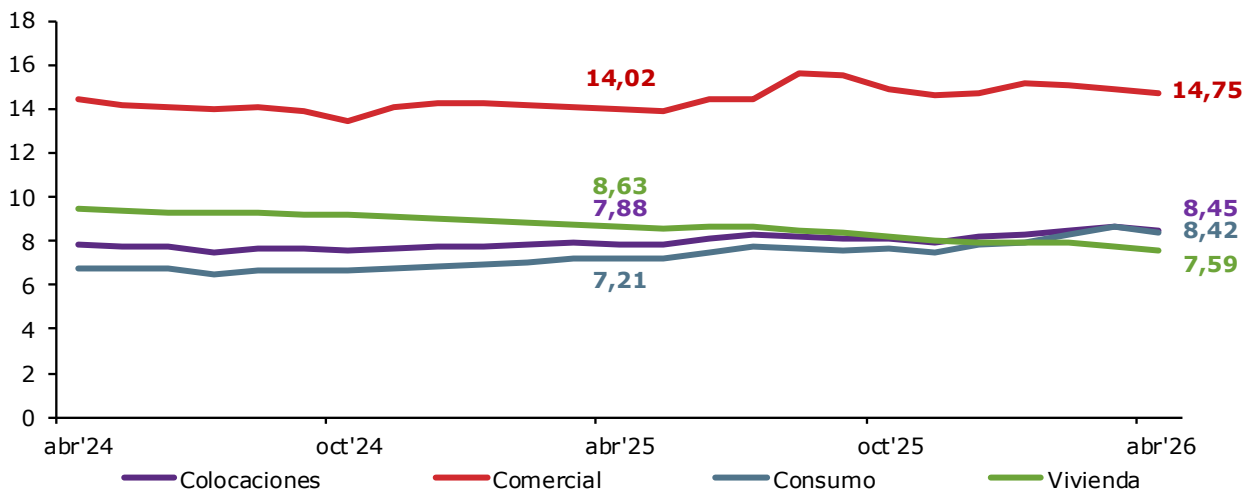
El índice de morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,26 % a un 2,20 %, explicado por la contracción en consumo de 2,33 % a 2,23 %. Por su parte, en comercial subió desde 4,98 % a 5,14 % y en vivienda de 1,67 % a 1,69 % (Gráfico N° 11).

En tanto, el indicador de cartera deteriorada se ubicó en 8,45 %, anotando una baja respecto de marzo (8,64 %), causado por la reducción en las tres carteras: en comercial de 14,91 % a 14,75 %, en consumo de 8,61 % a 8,42 % y en vivienda desde 7,75 % a 7,59 % (Gráfico N° 12).

**Gráfico N° 11:** Índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



**Gráfico N° 12:** Índices de cartera deteriorada de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

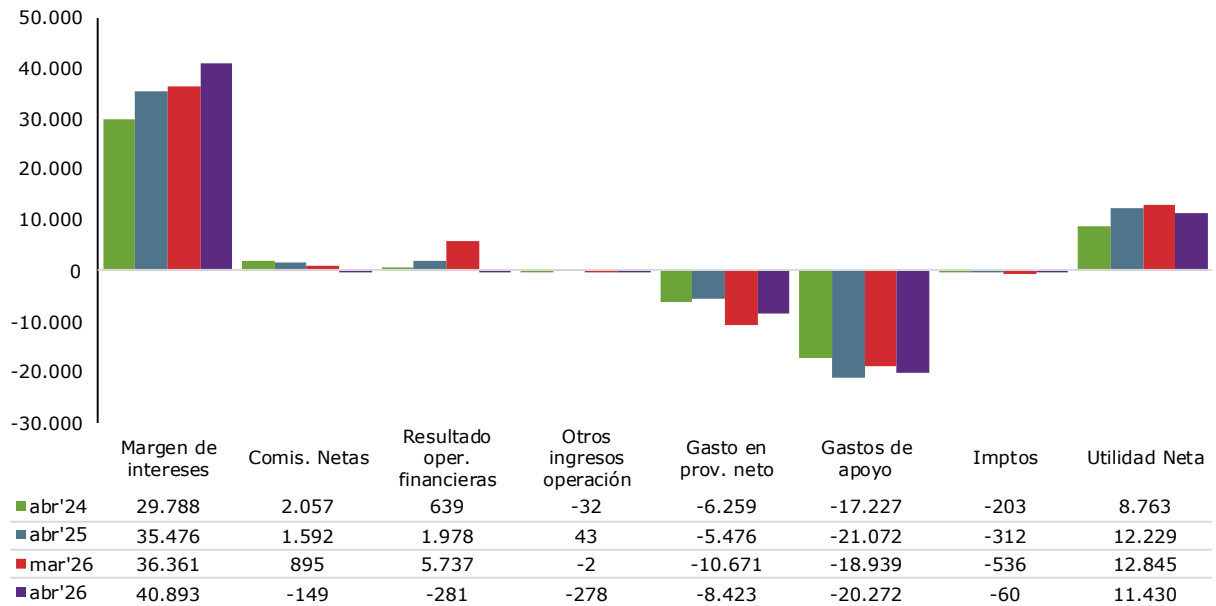


Respecto de doce meses atrás y a nivel agregado, se expandieron los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más no varió. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 3,97 % a un 4,07 % y el de cartera deteriorada desde un 7,88 % a un 8,45 %, en tanto, el de cartera con morosidad de 90 días o más se mantuvo en un 2,20 %.

### 3.3. Resultados

En abril de 2026, el resultado mensual de las cooperativas alcanzó \$ 11.430 millones (MMUSD 13), cayendo un -12,91% real respecto del mes anterior. La reducción fue explicada, principalmente, por un resultado de operaciones financieras negativo. En igual periodo también se observó un incremento del margen de intereses y una reducción de los gastos en provisiones neto. (Gráfico N° 13).

**Gráfico N° 13:** Principales partidas del Estado de Resultados mensual de las Cooperativas (millones de pesos)



Respecto de abril de 2025, el resultado acumulado disminuyó un -14,16 % real, esencialmente, por mayores gastos en provisiones neto y menores comisiones netas, los que contrarrestaron el efecto del incremento en el resultado de las operaciones financieras.

Por último, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) anotó un 11,41 % (13,95 % abr'25) y la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) un 2,33 % (2,96 % abr'25).

### 3.4. Socios

Al cierre de abril de 2026, los socios de las cooperativas totalizaron 1.971.439 personas, aumentando respecto del mes anterior en 5.305 socios, y en 33.176 socios al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

[www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)

