



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo 2026

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de mayo de 2026, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una contracción de -0,61 % en el mes (-1,09 % en abr'26), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales y de consumo.

Los depósitos totales, que financiaron el 78,21 % de las colocaciones, decrecieron en el mes un -1,40 %, (-0,84 % en abr'26). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 0,34 %.

El resultado de mayo de 2026 aumentó un 5,12 % en el mes, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes y menores gastos operacionales en el sector bancario. En términos anuales, el resultado acumulado se incrementó un 9,89 %, también explicado por un mayor margen de intereses y reajustes junto con un mayor resultado financiero neto y un incremento de otros ingresos operacionales (Cuadro N° 1).

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

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones ⁽²⁾	312.947	4.077	317.024	98,71	-0,61	-0,09
Colocaciones a costo amortizado	312.417	4.077	316.494	98,71	-0,62	-0,17
Adeudado por Bancos	2.020	---	2.020	100,00	-17,66	-38,29
Comercial	165.230	171	165.400	99,90	-0,48	-1,30
Consumo	36.800	2.753	39.553	93,04	-1,80	2,80
Vivienda	108.368	1.153	109.521	98,95	-0,02	1,69
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.898	-167	-8.065	97,93	-1,41	-1,11
Activos totales	477.114	5.131	482.245	98,94	-0,16	1,94
Depósitos totales	244.844	3.098	247.942	98,75	-1,40	0,34
Instrumentos financieros de deuda	67.610	703	68.313	98,97	0,19	-3,12
Patrimonio	42.173	1.064	43.236	97,54	0,53	3,26
Resultado del ejercicio	3.092	59	3.151	98,13	5,12	9,89

(1): Valor dólar al 31 de mayo de 2026: \$892,89.

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

En materia de riesgo de crédito y respecto de abril, se observó un comportamiento dispar: disminuyó tanto el indicador de provisiones como el de cartera deteriorada, mientras que creció el de morosidad de 90 días o más. Esta trayectoria también se replicó respecto de doce meses atrás.

En términos de cobertura de provisiones, esta alcanzó 107,29 % en mayo 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	may'25	jun'25	jul'25	ago'25	sept'25	oct'25	nov'25	dic'25	ene'26	feb'26	mar'26	abr'26	may'26
Riesgo de crédito por provisiones	2,57	2,58	2,59	2,57	2,57	2,58	2,61	2,60	2,62	2,63	2,59	2,57	2,55
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,29	2,31	2,30	2,27	2,38	2,38	2,37	2,42	2,44	2,42	2,38	2,37	2,38
Cartera deteriorada	6,10	6,11	6,11	6,03	6,02	6,02	6,04	6,12	6,20	6,17	6,07	6,02	5,99
ROAE	15,70	15,71	15,49	15,56	15,43	15,60	15,00	14,95	15,25	14,74	14,45	14,87	15,50
ROAA	1,37	1,37	1,36	1,37	1,36	1,38	1,33	1,34	1,36	1,32	1,30	1,33	1,39
Cobertura de provisiones	112,09	111,80	112,48	113,29	107,99	108,08	110,08	107,23	107,18	108,76	108,94	108,39	107,29

2. SISTEMA BANCARIO

En mayo de 2026, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable presentaron una variación de -0,17 % en doce meses, cayendo respecto de lo registrado al cierre del mes anterior (0,33 % abr'26) e implicando una mayor caída en comparación a doce meses atrás (-0,05 % may'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 contrajeron en un -0,25 % en doce meses y concentraron el 99,83 % 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

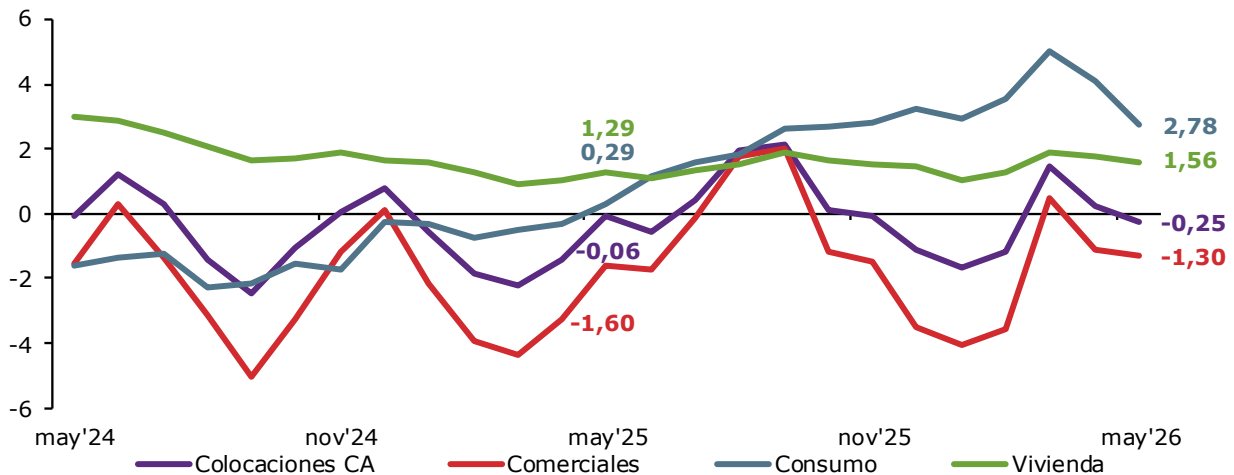
Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una reducción del -0,25 % real anual, lo que se tradujo en una caída de la actividad respecto de abr'26 (0,25 %), y una mayor caída respecto de may'25 (-0,06 %).

La trayectoria de las colocaciones con relación a abril se debió, principalmente, a la caída de la cartera comercial; en efecto, esta registró una variación real anual de -1,30 % (-1,11 % abr'26), causada por la contracción de los préstamos en el país —producto con la mayor participación en esta cartera (60,85 %)— los cuales en mayo registraron una variación interanual de -0,41 % (0,06 % abr'26).

Las colocaciones de consumo anotaron un incremento de 2,78 % en doce meses, implicando una menor expansión respecto del mes anterior (4,10 % abr'26); ello, debido al decremento de los créditos asociados a tarjetas —producto con la segunda mayor participación en esta cartera (43,58 %)— los que en mayo registraron una variación de 5,00 % (6,55 % abr'26).

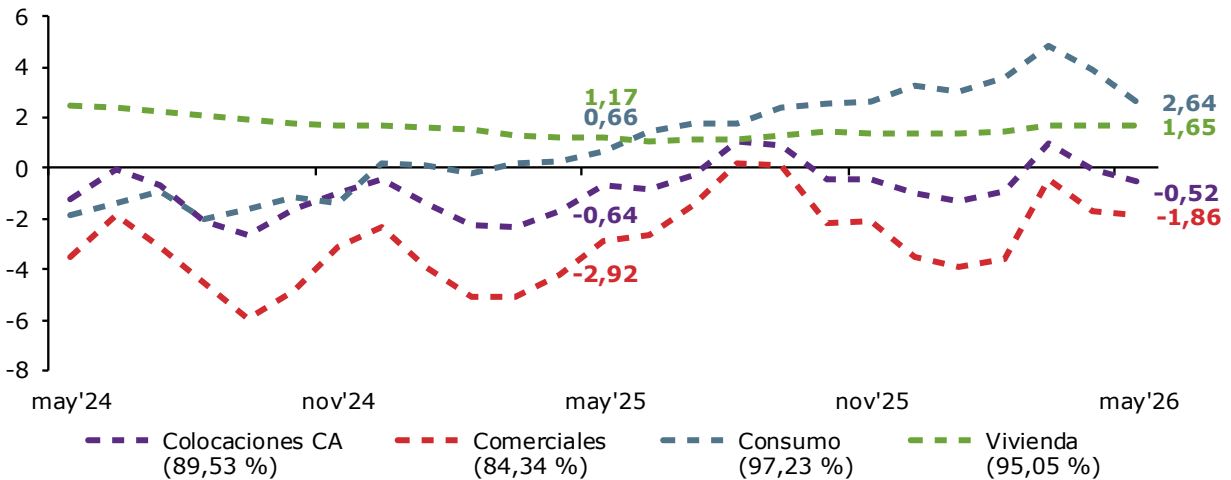
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,56 % en doce meses, registrando una tasa inferior a la del mes anterior (1,74 % abr'26), pero superior a la de un año atrás (1,29 % may'25) (Gráfico N° 1).

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 retroceso mayor que el 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).

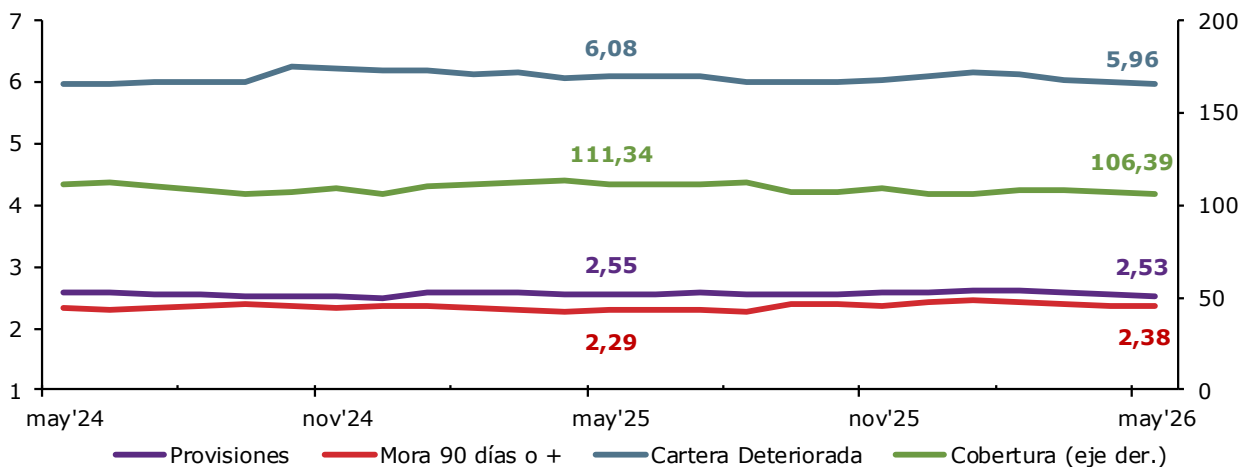
Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)¹



2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de abril, el indicador de provisiones se redujo desde 2,55 % a 2,53 % y el de cartera deteriorada desde 5,99 % a 5,96 %. En cambio, el de morosidad de 90 días o más se incrementó desde 2,37 % a 2,38 %. 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)



¹ 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 mixto: en comercial se redujeron los indicadores; en consumo todos aumentaron; y en vivienda, si bien la mayoría se incrementó, el de provisiones experimentó una baja en igual periodo.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se redujo desde un 2,57 % a un 2,55 %, el de cartera con morosidad de 90 días o más desde un 2,31 % a un 2,28 % y el de cartera deteriorada desde 6,37 % a un 6,29 %.

Por su parte, en consumo el indicador de provisiones aumentó a 8,12 % (8,08 % abr'26), el de cartera con morosidad de 90 días o más lo hizo a 2,54 % (2,44 % abr'26) y el de cartera deteriorada a 6,23 % (6,21 % abr'26).

Finalmente, en vivienda, el índice de provisiones se redujo a 0,64 % (0,65 % abr'26), en cambio el de morosidad de 90 días o más se incrementó a 2,51 % (2,49 % abr'26) y el de cartera deteriorada a 5,48 % (5,47 % abr'26).

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

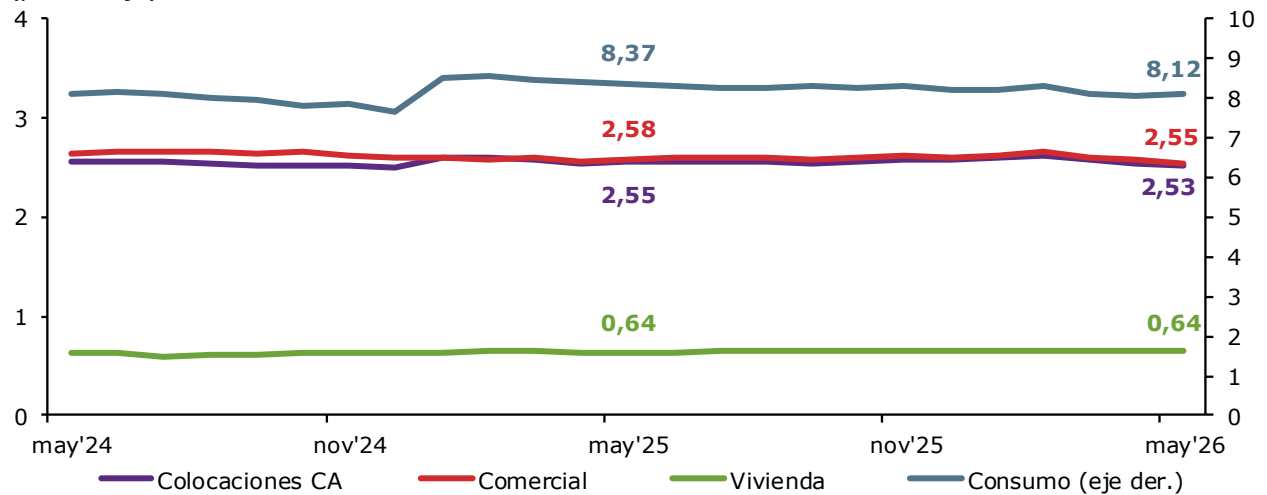


Gráfico N° 5: Índices de morosidad de 90 días o más, por tipo de cartera (porcentaje)

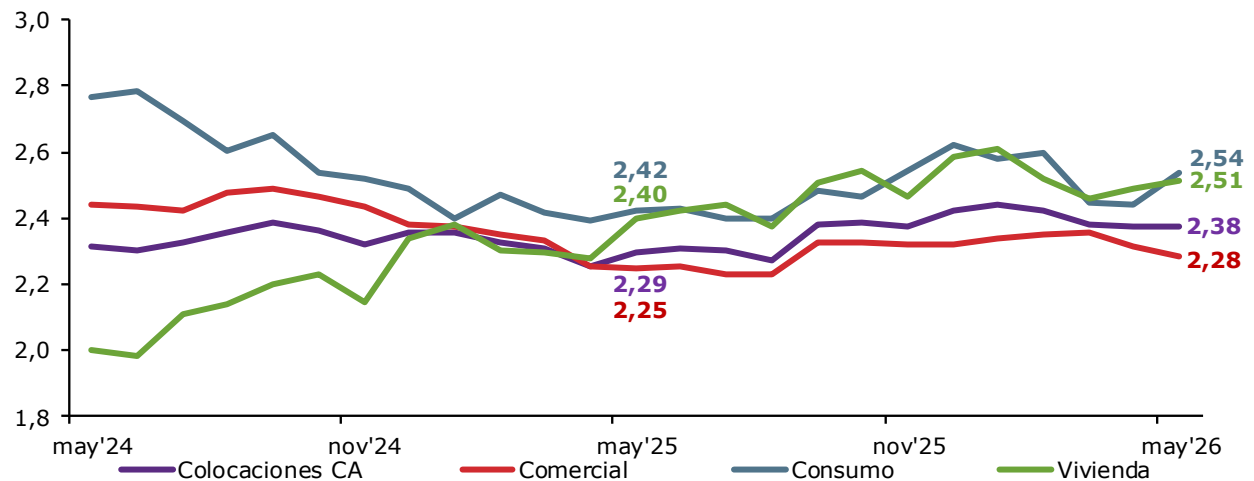
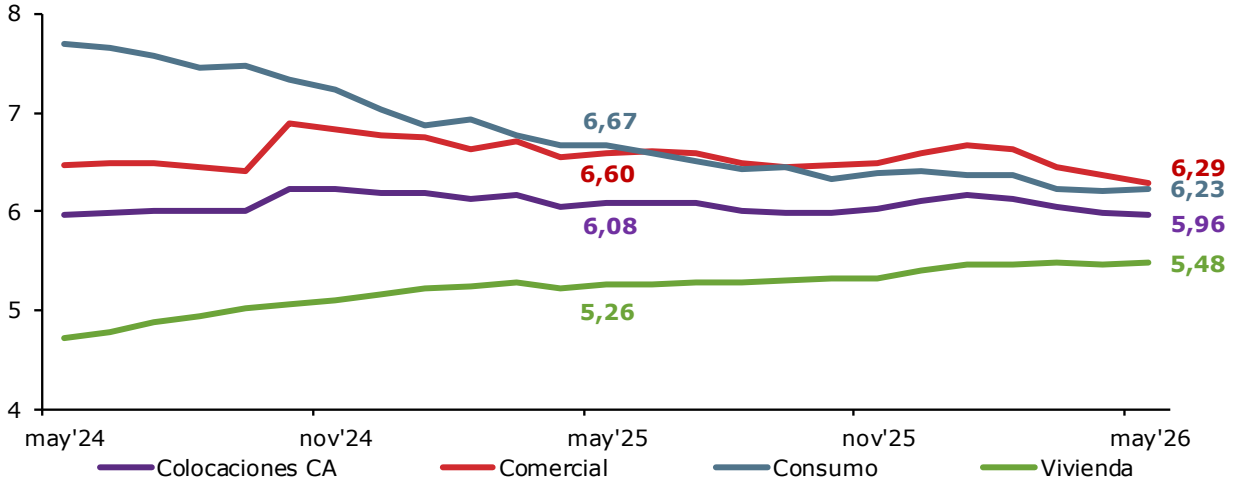


Gráfico N° 6: Índices de cartera deteriorada del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



Respecto de doce meses atrás y a nivel de total, hubo un comportamiento dispar: el de morosidad de 90 días o más se incrementó, mientras que, tanto el de provisiones como el de cartera deteriorada se redujeron. Asimismo, por tipo de carteras: en comercial y consumo predominaron las bajas, en cambio, en vivienda los incrementos.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se contrajo de 2,58 % a 2,55 % y el de cartera deteriorada desde 6,60 % a 6,29 %. Por su parte, el de morosidad de 90 días o más se incrementó 2,25 % a 2,28 %.

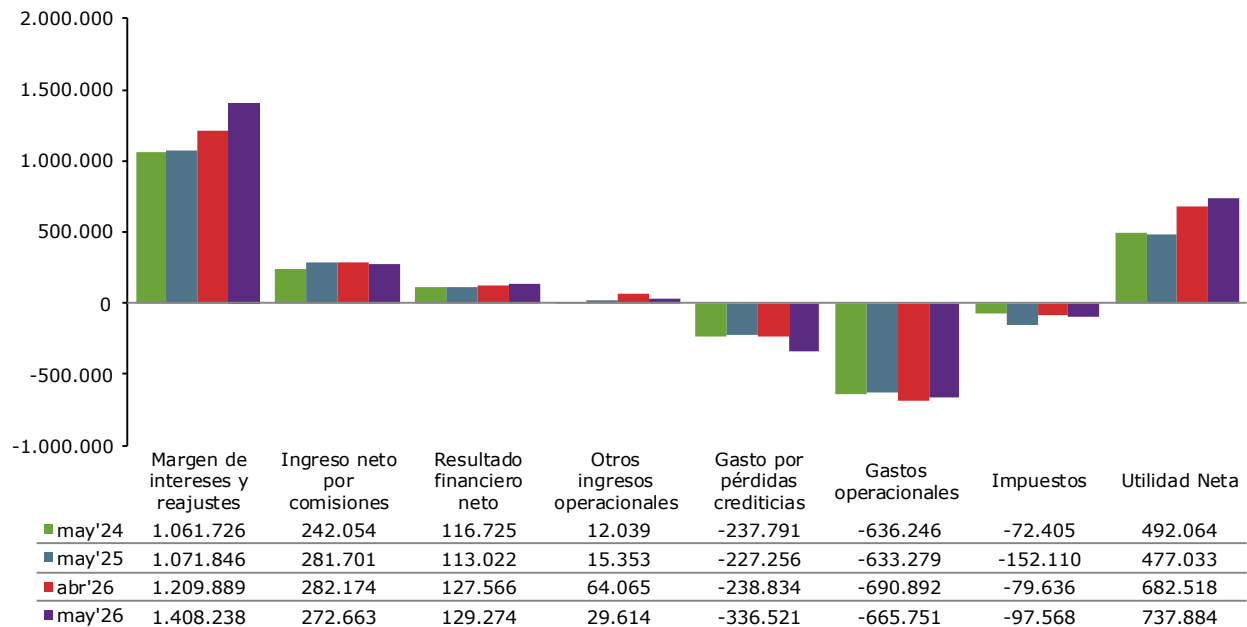
En consumo, el de provisiones se redujo de un 8,37 % a un 8,12 % y el de cartera deteriorada desde 6,67 % a un 6,23 %, en cambio el de cartera con morosidad de 90 días o más creció desde un 2,42 % a un 2,54 %.

Por último, en vivienda el indicador de provisiones se mantuvo en un 0,64 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más se incrementó desde un 2,40 % a un 2,51 % y el de cartera deteriorada desde un 5,26 % a un 5,48 %.

2.3. Resultados

Al cierre de mayo de 2026 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 737.884 millones (MMUSD 826), creciendo un 4,66 % real respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes junto con menores gastos operacionales. Por otro lado, en igual periodo se observó un mayor gasto por pérdidas crediticias (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 10,12 % real, explicado mayormente por un mayor margen de intereses y reajustes, un incremento del resultado financiero neto y de otros ingresos operacionales, lo que contrarrestó el efecto de un mayor gasto por pérdidas crediticias y por impuestos.

Por último, en cuanto a la rentabilidad, el retorno sobre activos promedio (ROAA) se incrementó hasta un 1,38% (1,35 % may'25) y el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) se redujo a un 15,58 % (15,74 % may'25).

3. COOPERATIVAS

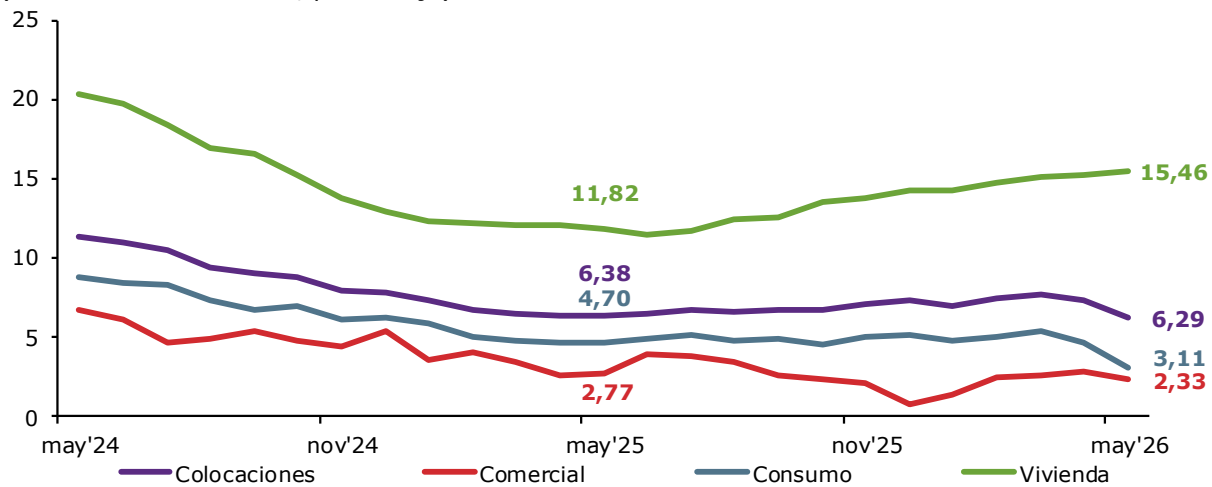
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 6,29 % en doce meses, tasa menor a la del mes previo (7,34% abr'26), y al 6,38 % observado en igual mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo, que representaba al cierre mayo de 2026 el 67,53 % del total de colocaciones, se elevó un 3,11 %, crecimiento inferior al registrado en abr'26 (4,68 %) y al de doce meses atrás (4,70 % may'25).

La cartera de vivienda, que representaba el 28,28 % del total de colocaciones se expandió un 15,46 %, superior al 15,27 % de abr'26 (11,82 % may'25). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,19 % del total de colocaciones, creció un 2,33 % (2,81 % abr'26 y 2,77 % may'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 abril, se incrementó tanto el indicador de provisiones como el de morosidad de 90 días o más, mientras que se redujo el de cartera deteriorada. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se redujo 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 consumo, se incrementó el indicador de provisiones y el de morosidad de 90 días o más; mientras que en vivienda el indicador de provisiones no varió.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se expandió hasta un 4,10 % (4,07 % abr'26), explicado por la expansión de consumo de 5,45 % a 5,53 %. En tanto, en comercial se redujo de 5,65 % a 5,52 % y vivienda lo mantuvo en un 0,45 % (Gráfico N° 10).

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

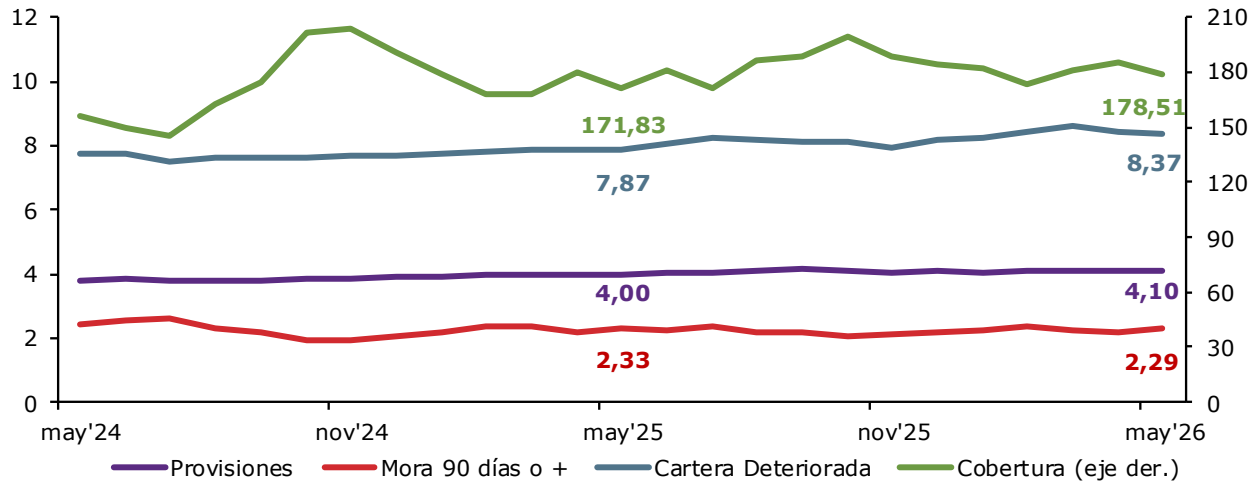
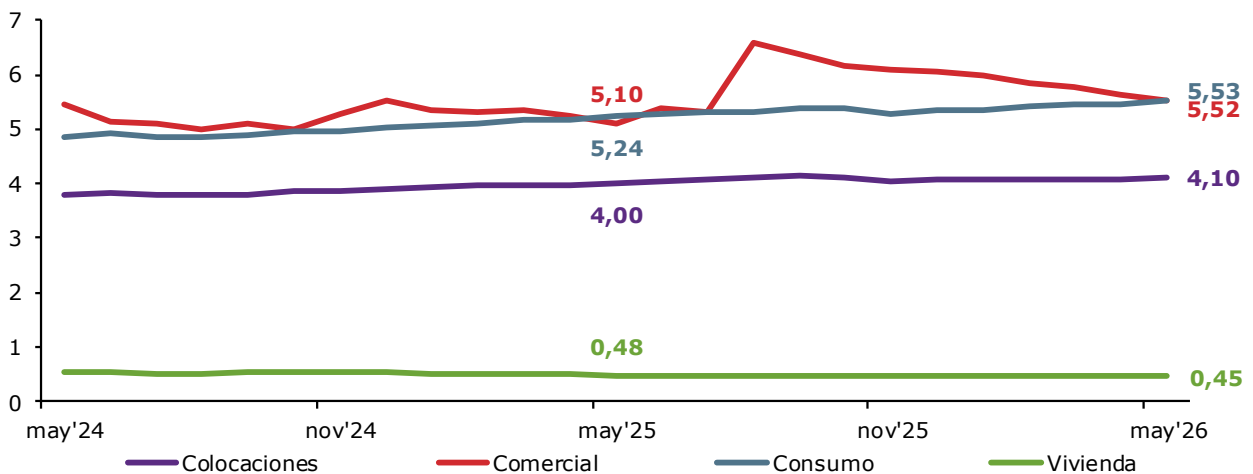


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más aumentó desde un 2,20 % a un 2,29 %, explicado por el incremento en consumo de 2,23 % a 2,40 %. Por su parte, en comercial bajó desde 5,14 % a 4,81 % y en vivienda de 1,69 % a 1,66 % (Gráfico N° 11).

En tanto, el indicador de cartera deteriorada se ubicó en 8,37 %, anotando una baja respecto de abril (8,45 %), causado por la reducción en las tres carteras: en comercial de 14,75 % a 14,29 %, en consumo de 8,42 % a 8,38 % y en vivienda desde 7,59 % a 7,48 % (Gráfico N° 12).

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

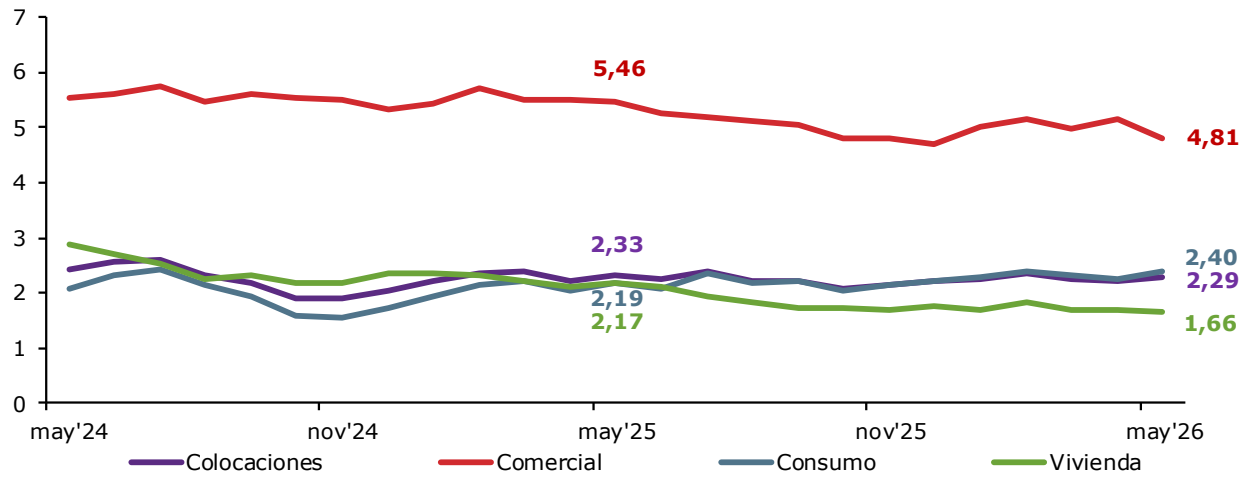
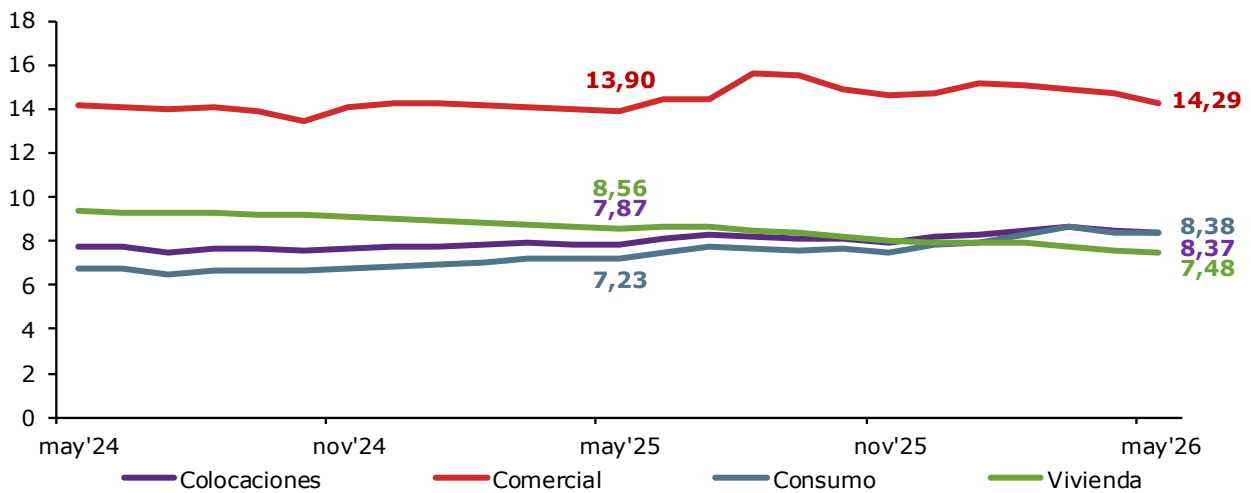


Gráfico N° 12: Índices de cartera deteriorada de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

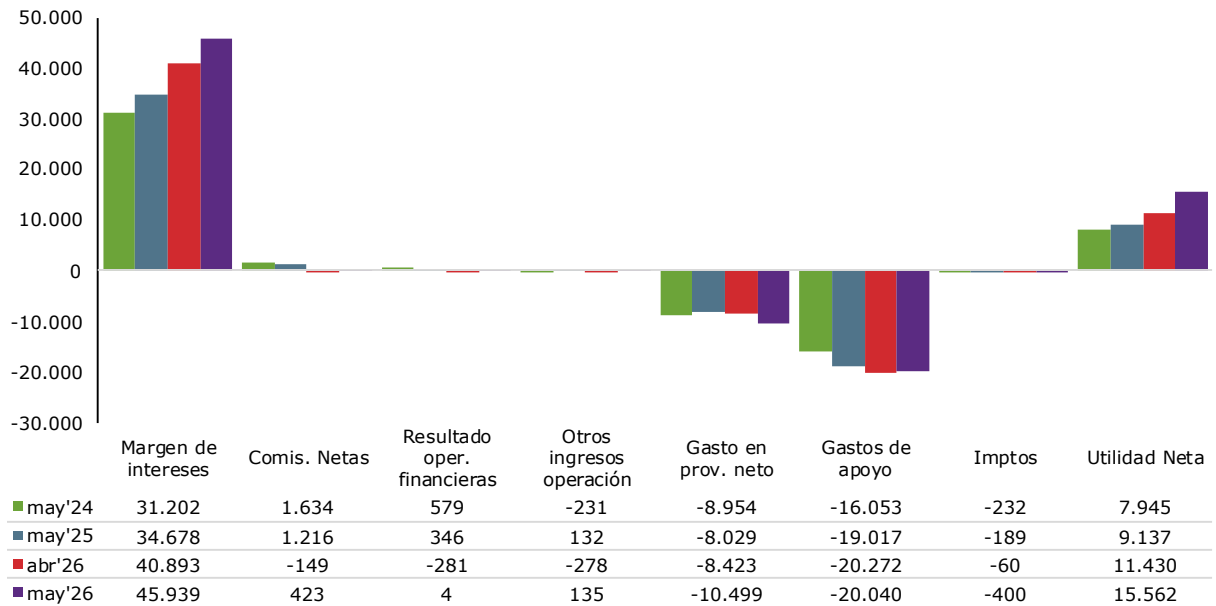


Respecto de doce meses atrás y a nivel agregado, se expandieron los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 4,00 % a un 4,10 % y el de cartera deteriorada desde un 7,87 % a un 8,37 %, en tanto, el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo de 2,33 % a 2,29 %.

3.3. Resultados

En mayo de 2026, el resultado mensual de las cooperativas alcanzó \$ 15.562 millones (MMUSD 17), creciendo un 32,67 % real respecto del mes anterior. La expansión fue explicada, principalmente, por un mayor margen de intereses. En igual periodo también se observó un incremento del gasto en provisiones neto (Gráfico N° 13).

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



Respecto de mayo de 2025, el resultado acumulado disminuyó un -0,82 % real, esencialmente, por mayores gastos en provisiones neto y menores comisiones netas, los que contrarrestaron el efecto del incremento del margen de intereses y del resultado de las operaciones financieras.

Por último, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) anotó un 12,04 % (14,00 % may'25) y la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) un 2,46 % (2,96 % may'25).

3.4. Socios

Al cierre de mayo de 2026, los socios de las cooperativas totalizaron 1.971.591 personas, aumentando respecto del mes anterior en 152 socios, y en 31.949 socios al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

