

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio 2026

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de junio de 2026, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,86 % en el mes (-0,61 % en may'26), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,88 % de las colocaciones, crecieron en el mes un 0,44 %, (-1,40 % en may'26). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 1,91 %.

El resultado de junio de 2026 disminuyó un -25,93 % en el mes, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes y mayores impuestos en el sector bancario. En términos anuales, el resultado acumulado se incrementó un 10,52 %, 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⁾	307.154	3.978	311.132	98,72	0,86	0,84
Colocaciones a costo amortizado	306.591	3.978	310.569	98,72	0,84	0,75
Adeudado por Bancos	2.467	---	2.467	100,00	25,54	-9,76
Comercial	162.638	166	162.804	99,90	1,15	-0,19
Consumo	35.751	2.675	38.426	93,04	-0,16	2,14
Vivienda	105.735	1.137	106.871	98,94	0,28	1,98
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.749	-164	-7.913	97,93	0,83	-0,56
Activos totales	463.819	5.011	468.830	98,93	-0,09	2,31
Depósitos totales	239.288	3.034	242.323	98,75	0,44	1,91
Instrumentos financieros de deuda	65.014	679	65.693	98,97	-1,17	-3,80
Patrimonio	41.526	1.024	42.550	97,59	1,14	3,80
Resultado del ejercicio	3.587	67	3.654	98,16	-25,93	10,52

(1): Valor dólar al 30 de junio de 2026: \$922,34.

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

En materia de riesgo de crédito y respecto de mayo, se observó un comportamiento dispar: el indicador de provisiones no varió, en tanto, el de cartera con morosidad de 90 días o más creció y, por su parte, el de cartera deteriorada se redujo. Respecto de doce meses atrás, se redujeron los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada, incrementándose el de morosidad de 90 días o más.

En términos de cobertura de provisiones, esta alcanzó 105,89 % en junio de 2026, ubicándose por debajo el coeficiente registrado tanto en el mes anterior como doce meses atrás. La baja intermensual se explicó por un incremento mayor en la cartera con morosidad de 90 días o más que en el stock de provisiones (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	jun'25	jul'25	ago'25	sept'25	oct'25	nov'25	dic'25	ene'26	feb'26	mar'26	abr'26	may'26	jun'26
Riesgo de crédito por provisiones	2,58	2,59	2,57	2,57	2,58	2,61	2,60	2,62	2,63	2,59	2,57	2,55	2,55
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,31	2,30	2,27	2,38	2,38	2,37	2,42	2,44	2,42	2,38	2,37	2,36	2,41
Cartera deteriorada	6,11	6,11	6,03	6,02	6,02	6,04	6,12	6,20	6,17	6,07	6,02	5,99	5,98
ROAE	15,71	15,49	15,56	15,43	15,60	15,00	14,95	15,25	14,74	14,45	14,87	15,50	15,65
ROAA	1,37	1,36	1,37	1,36	1,38	1,33	1,34	1,36	1,32	1,30	1,33	1,39	1,41
Cobertura de provisiones	111,80	112,48	113,29	107,99	108,08	110,08	107,23	107,18	108,76	108,94	108,39	108,08	105,89

2. SISTEMA BANCARIO

En junio 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 0,78 % en doce meses, recuperándose respecto de lo registrado al cierre del mes anterior (-0,17 % may'26) y respecto de doce meses atrás (-0,49 % jun'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 incrementaron en un 0,69 % en doce meses y concentraron el 99,82 % 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

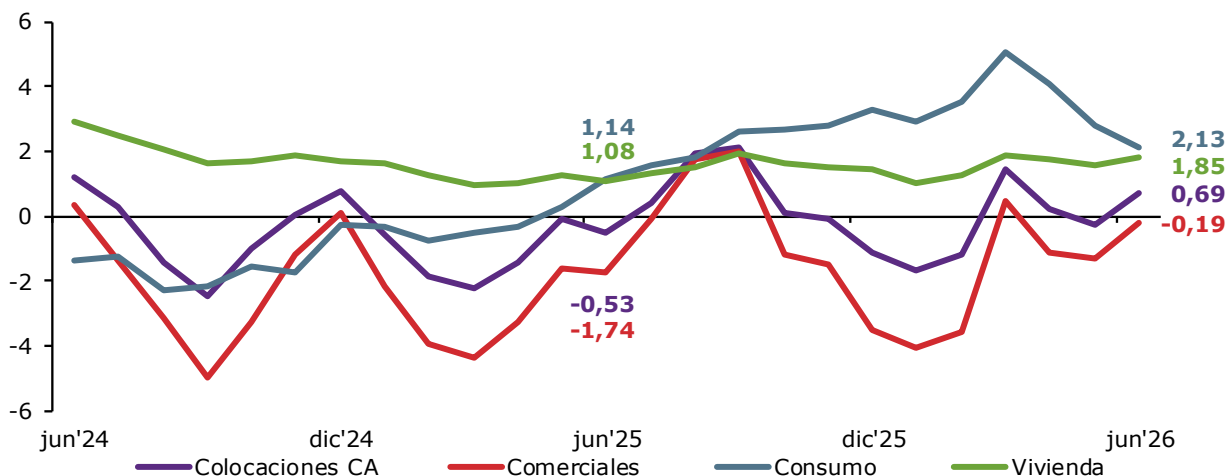
Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un incremento del 0,69 % real anual, lo que se tradujo en una recuperación de la actividad respecto de may'26 (-0,25 %), y respecto de jun'25 (-0,53 %).

La trayectoria de las colocaciones con relación a mayo se debió, principalmente, a la menor caída de la cartera comercial; en efecto, esta registró una variación real anual de -0,19 % (-1,30 % may'26), causada por la recuperación de los préstamos en el país —producto con la mayor participación en esta cartera (60,19 %)— los cuales en junio registraron una variación interanual de 0,05 % (-0,41 % may'26).

Las colocaciones de consumo anotaron un incremento de 2,13 % en doce meses, implicando una menor expansión respecto del mes anterior (2,78 % may'26); ello, debido a la desaceleración de los créditos asociados a tarjetas —producto con la segunda mayor participación en esta cartera (43,36 %)— los que en junio registraron una variación de 3,13 % (5,00 % may'26).

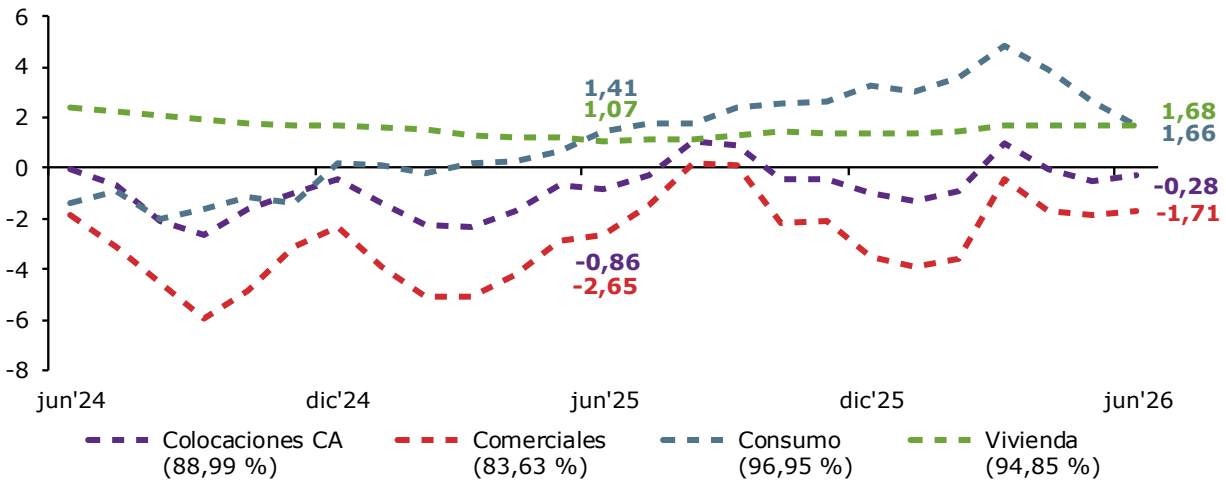
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,85 % en doce meses, registrando una tasa superior a la del mes anterior (1,56 % may'26) y a la de un año atrás (1,08 % jun'25) (Gráfico N° 1).

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 peor desempeño que las cifras consolidadas, de hecho, cayeron en igual periodo. Por carteras, consumo y vivienda presentaron un incremento en doce meses, mientras que comercial cayó (Gráfico N° 2).

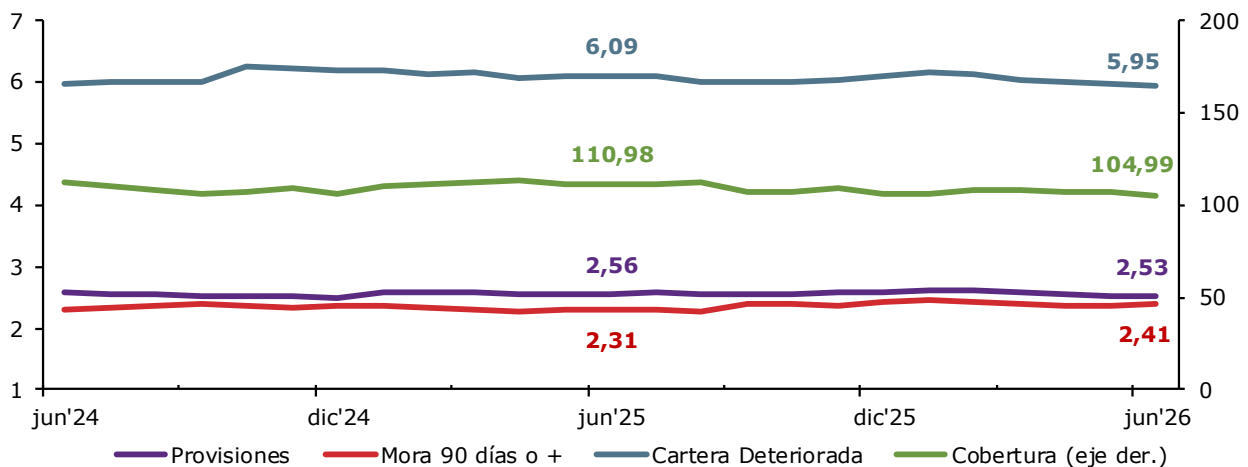
Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)¹



2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de mayo, el indicador de provisiones se mantuvo en 2,53 %. Por su parte, el de morosidad de 90 días o más se incrementó de 2,36 % a 2,41 % y el de cartera deteriorada descendió desde 5,96 % a 5,95 %. En tanto, 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 un incremento mayor en la cartera con morosidad de 90 días o más que el stock de provisiones (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 mayormente ascendente con algunas excepciones: en comercial se redujo el indicador de cartera deteriorada; en consumo se contrajo el de provisiones; mientras que, en vivienda, el de provisiones no varió.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se expandió desde un 2,55 % a un 2,56 % y el de cartera con morosidad de 90 días o más desde un 2,27 % a un 2,29 %, no obstante, el de cartera deteriorada bajó desde 6,29 % a un 6,24 %.

Por su parte, en consumo el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó a 2,50 % (2,48 % may'26) y el de cartera deteriorada a 6,28 % (6,23 % may'26). En cambio, el de provisiones se redujo desde 8,12 % a un 8,10 %.

Finalmente, en vivienda, el índice de provisiones se mantuvo en 0,64 %, en tanto que el de morosidad de 90 días o más se incrementó a 2,61 % (2,50 % may'26) y el de cartera deteriorada a 5,54 % (5,48 % may'26).

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

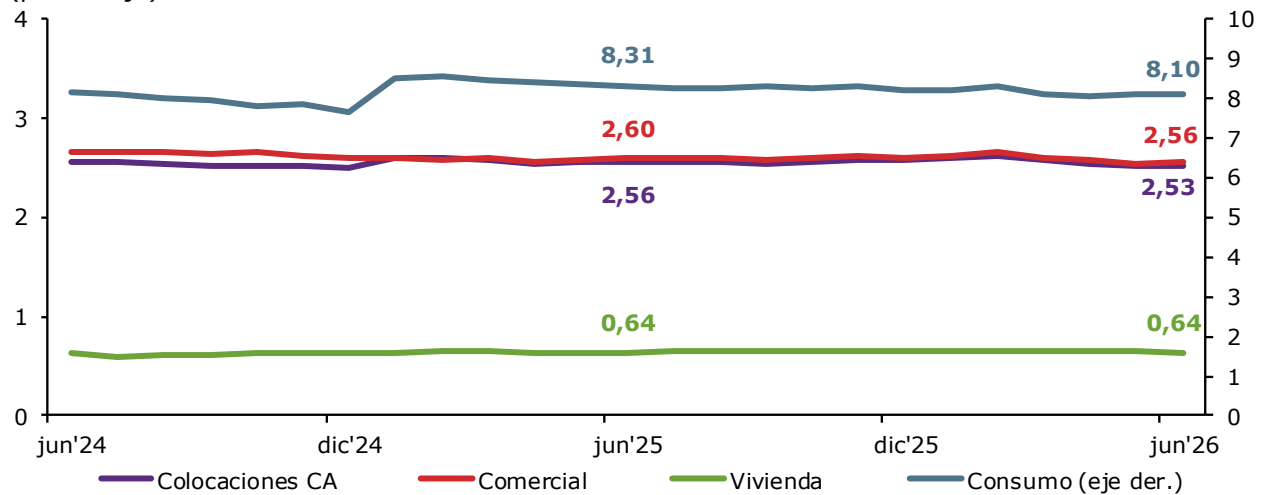


Gráfico N° 5: Índices de morosidad de 90 días o más, por tipo de cartera (porcentaje)

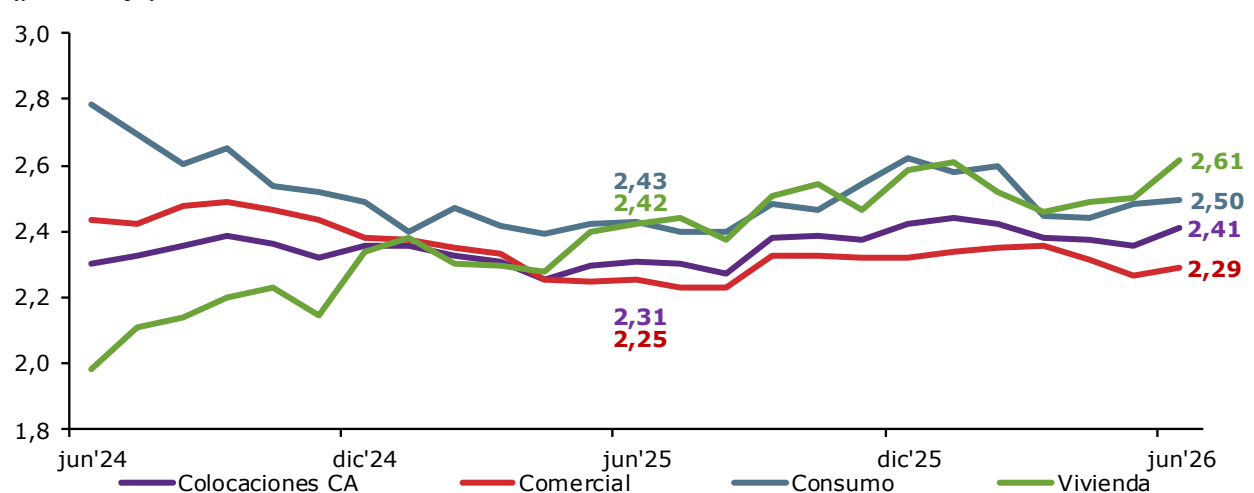
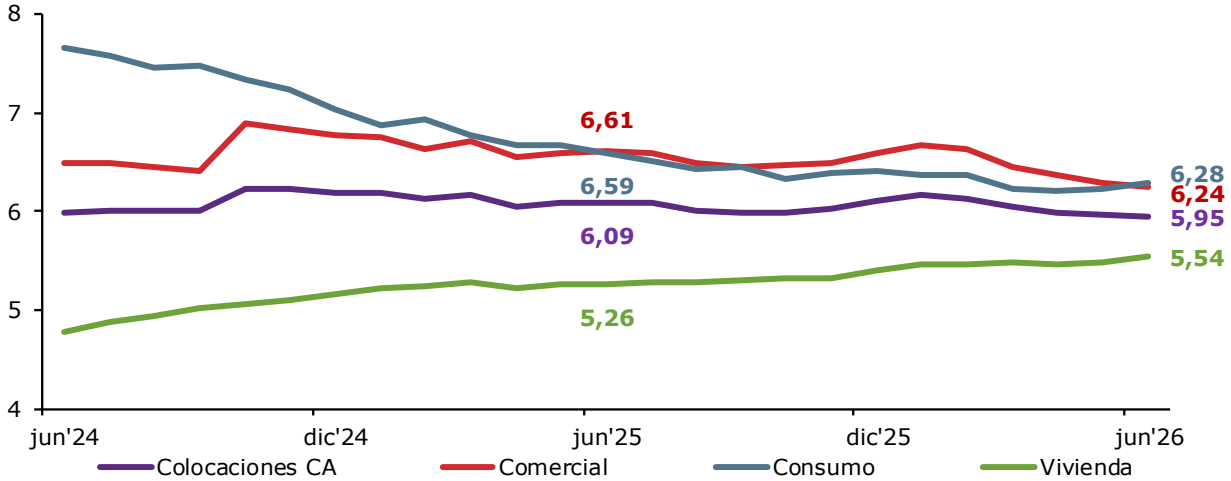


Gráfico N° 6: Índices de cartera deteriorada del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



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 lo hicieron los incrementos.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se contrajo de 2,60 % a 2,56 % y el de cartera deteriorada desde 6,61 % a 6,24 %. Por su parte, el de morosidad de 90 días o más se incrementó 2,25 % a 2,29 %.

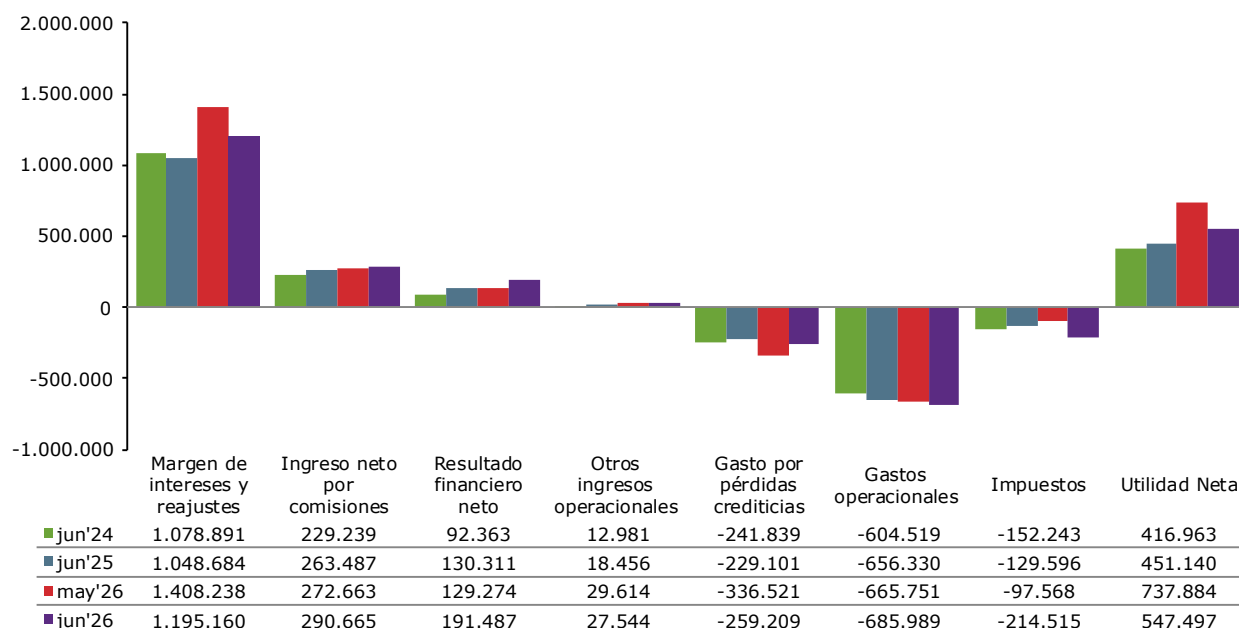
En consumo, el de provisiones se redujo de un 8,31 % a un 8,10 % y el de cartera deteriorada desde 6,59 % a un 6,28 %, en cambio el de cartera con morosidad de 90 días o más creció desde un 2,43 % a un 2,50 %.

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 2,42 % a un 2,61 % y el de cartera deteriorada desde un 5,26 % a un 5,54 %.

2.3. Resultados

Al cierre de junio de 2026 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 547.497 millones (MMUSD 594), cayendo un -25,61 % real respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes junto con mayores gastos por impuestos. Por otro lado, en igual periodo se observó un menor gasto por pérdidas crediticias y un mayor resultado financiero neto (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 10,87 % 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 impuestos y por pérdidas crediticias.

Por último, en cuanto a la rentabilidad, el retorno sobre activos promedio (ROAA) se incrementó hasta un 1,40% (1,36 % jun'25) y el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) se redujo a un 15,74 % (15,75 % jun'25).

3. COOPERATIVAS

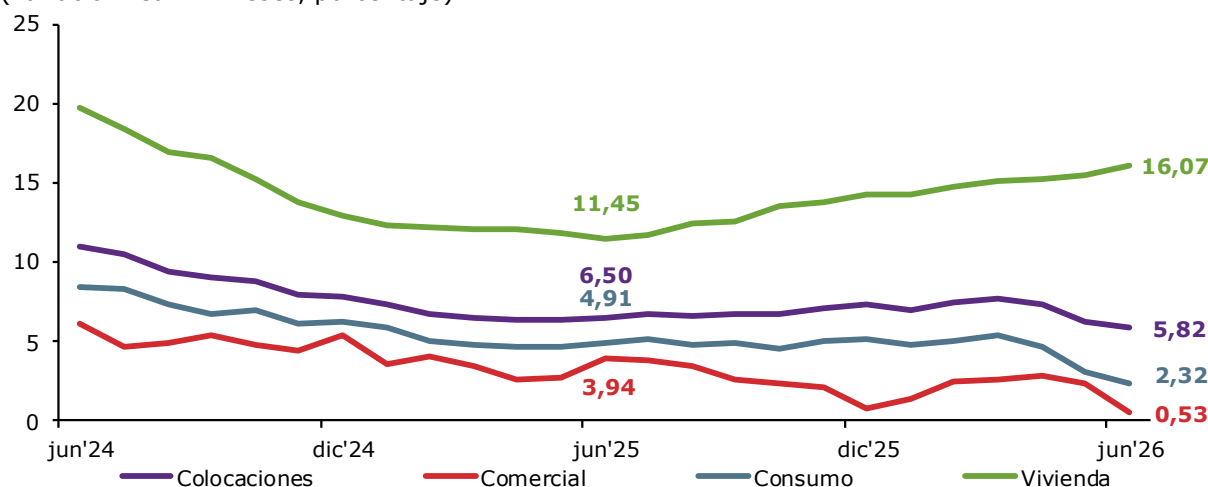
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 5,82 % en doce meses, tasa menor a la del mes previo (6,29% may'26), y al 6,50 % observado en igual mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo, que representaba al cierre junio de 2026 el 67,25 % del total de colocaciones, se elevó un 2,32 %, crecimiento inferior al registrado en may'26 (3,11 %) y al de doce meses atrás (4,91 % jun'25).

La cartera de vivienda, que representaba el 28,58 % del total de colocaciones se expandió un 16,07 %, superior al 15,46 % de may'26 (11,45 % jun'25). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,17 % del total de colocaciones, creció un 0,53 % (2,33 % may'26 y 3,94 % jun'25), desacelerando 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 mayo, 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 en comercial el de morosidad de 90 días o más. En tanto, en vivienda el de provisiones no varió.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se expandió hasta un 4,11 % (4,10 % may'26), explicado por la expansión de consumo de 5,53 % a 5,59 %. En tanto, en comercial se redujo de 5,52 % a 5,33 % y vivienda se mantuvo en un 0,45 % (Gráfico N° 10).

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

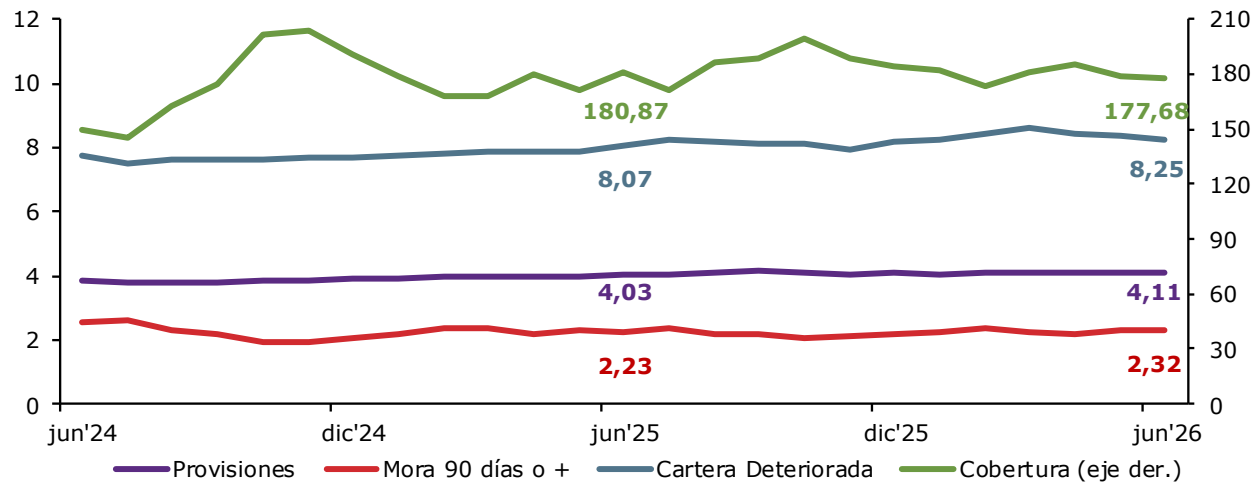
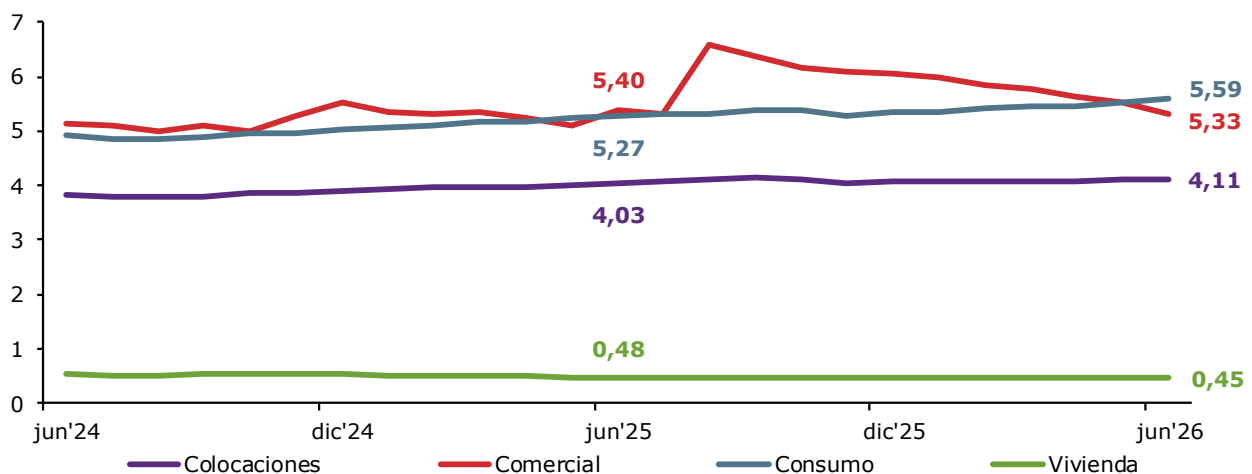


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más aumentó desde un 2,29 % a un 2,32 %, explicado por el incremento en comercial de 4,81 % a 5,95 %. Por su parte, en consumo bajó desde 2,40 % a 2,38 % y en vivienda de 1,66 % a 1,62 % (Gráfico N° 11).

En tanto, el indicador de cartera deteriorada se ubicó en 8,25 %, anotando una baja respecto de mayo (8,37 %), causado por la reducción en las tres carteras: en comercial de 14,29 % a 14,21 %, en consumo de 8,38 % a 8,23 % y en vivienda desde 7,48 % a 7,42 % (Gráfico N° 12).

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

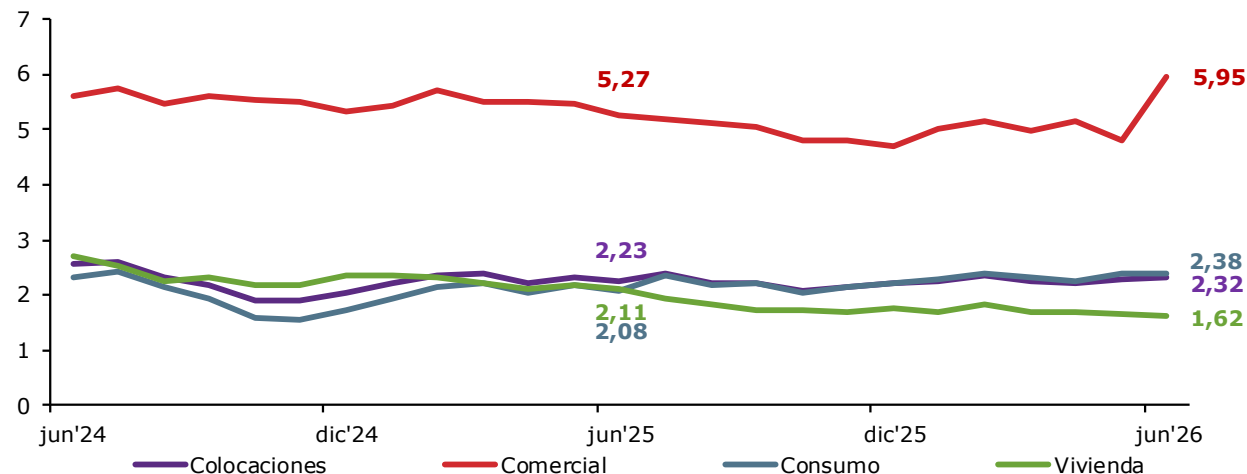
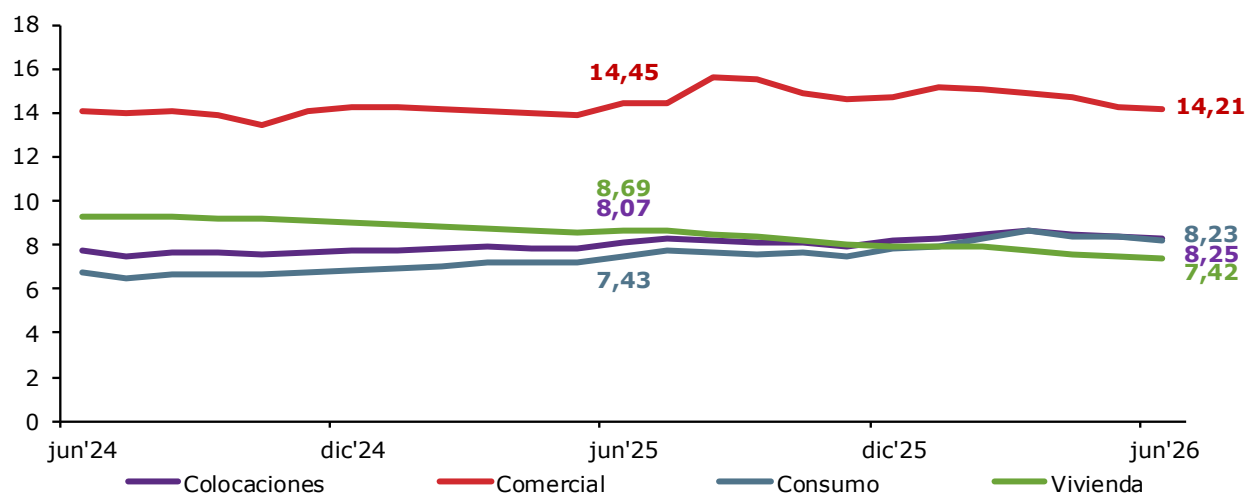


Gráfico N° 12: Índices de cartera deteriorada de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

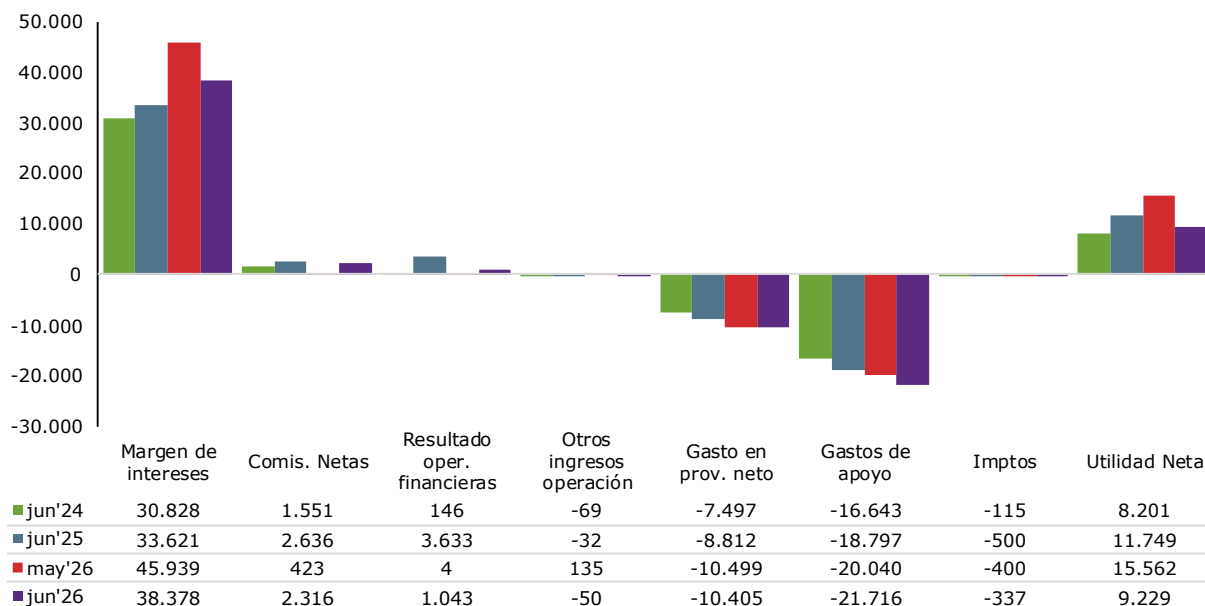


Respecto de doce meses atrás y a nivel agregado, se expandieron los tres indicadores: de provisiones, de cartera con morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 4,03 % a un 4,11 %, el de morosidad de 90 días o más de 2,23 % a 2,32 % y el de cartera deteriorada desde un 8,07 % a un 8,25 %.

3.3. Resultados

En junio de 2026, el resultado mensual de las cooperativas alcanzó \$ 9.229 millones (MMUSD 10), cayendo un -41,02 % real respecto del mes anterior. La contracción fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses. En igual periodo también se observó un incremento de las comisiones netas y del resultado de operaciones financieras (Gráfico N° 13).

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



Respecto de junio de 2025, el resultado acumulado disminuyó un -5,48 % 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 11,71 % (14,35 % jun'25) y la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) un 2,39 % (3,01 % jun'25).

3.4. Socios

Al cierre de junio de 2026, los socios de las cooperativas totalizaron 1.974.967 personas, aumentando respecto del mes anterior en 3.376 socios, y en 31.234 socios al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

